



Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
**SPÓŁKA KOMANDYTOWA**  
Podmiot uprawniony nr 3076

**AUDYTOR**

41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/3, tel.: 32-266-94-21, telefax: 32-266-84-14  
<http://www.rafin.com.pl> e-mail: [biuro@rafin.com.pl](mailto:biuro@rafin.com.pl) NIP: 644 - 326 - 26 - 18 Nr Regon: 240233103  
Alior Bank Spółka Akcyjna I O/Sosnowiec 51106000760000320001096469 KRS 0000341862

---

# OPINIA I RAPORT

z badania rocznego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

## GRUPY KAPITAŁOWEJ

## MOSTOSTAL ZABRZE

## SPÓŁKI AKCYJNEJ

w Zabrze, ul. Wolności 191

---

Sosnowiec, kwiecień 2017r.

## Spis treści

Strona

Opinia niezależnego biegłego rewidenta.

Klauzula weryfikacji.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

Informacja dodatkowa do rocznego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Raport niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego, skonsolidowanego

sprawozdania finansowego uzupełniający opinię.

<b>A. CZĘŚĆ OGÓLNA</b>	<b>2</b>
<b>B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU</b>	<b>12</b>
<b>C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<b>14</b>
<b>D. BADANIE SKŁADNIKÓW MAJĄTKU, ŹRÓDEŁ JEGO POCHODZENIA I POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ</b>	<b>18</b>
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>18</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe.	18
2. Nieruchomości inwestycyjne	19
3. Wartość firmy	20
4. Wartości niematerialne	20
5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	21
6. Długoterminowe aktywa finansowe	21
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	22
8. Długoterminowe należności	23
9. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>23</b>
1. Zapasy.	23
2. Krótkoterminowe należności	23
3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	25
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	25
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26
<b>III. AKTYWA DŁUGOTERMINOWE SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>26</b>
<b>IV. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>26</b>

<b>V.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>29</b>
1.	Długoterminowe rezerwy	29
2.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29
3.	Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	29
4.	Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	30
5.	Długoterminowe zobowiązania	30
6.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30
<b>VI.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>31</b>
1.	Krótkoterminowe rezerwy	31
2.	Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	31
3.	Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	31
4.	Krótkoterminowe zobowiązania	32
5.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33
6.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	33
<b>VII.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA DOTYCZĄCE AKTYWÓW KLASYFIKOWANYCH JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>34</b>
<b>VIII.</b>	<b>WYNIKI FINANSOWY</b>	<b>34</b>
1.	Przychody i koszty.	34
2.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne.	36
3.	Działalność finansowa.	37
4.	Obowiązkowe zmniejszenie zysku	38
5.	Strata netto z działalności gospodarczej	38
6.	Zysk (strata) na działalności zaniechanej	38
7.	Strata netto za rok obrotowy	38
8.	Inne całkowite dochody netto	38
9.	Całkowite dochody netto ogółem	38
<b>E.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI I ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO R SPRAWOZDANIE FINANSOWE.</b>	<b>38</b>
<b>F.</b>	<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM, SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH, DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA, SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI.</b>	<b>39</b>
<b>G.</b>	<b>NARUSZENIE PRAWA</b>	<b>40</b>
<b>H.</b>	<b>OCENA ROCZNEGO, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2016</b>	<b>41</b>
<b>I.</b>	<b>USTALENIA KOŃCOWE</b>	<b>41</b>

## **O P I N I A**

### **NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej MOSTOSTAL ZABRZE Spółki Akcyjnej w Zabrze, ul. Wolności 191.

**Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której **jednostką dominującą jest MOSTOSTAL ZABRZE Spółka Akcyjna** z siedzibą w Zabrze, na które składa się:

- |   |                          |
|---|--------------------------|
| 1) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą                           | <b>548.572 tys. zł;</b>  |
| 2) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku wykazujące całkowity dochód netto ogółem w kwocie      | <b>(22.762) tys. zł;</b> |
| w tym:  |                          |
| ➤ <b>strata netto</b> w wysokości   | <b>22.601 tys. zł</b>    |
| ➤ <b>inne całkowite dochody netto</b> w wysokości   | <b>(161) tys. zł</b>     |
| 3) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę             | <b>32.560 tys. zł;</b>   |
| 4) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę | <b>24.360 tys. zł</b>    |
| 5) informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.   |                          |

### ***Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za skonsolidowane sprawozdanie finansowe***

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych (dokumentacji konsolidacyjnej), skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016r. poz. 1047, z późniejszymi zmianami), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie.

### ***Odpowiedzialność biegłego rewidenta***

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015r. z późniejszymi zmianami. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.



## Opinia

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31.12.2016 roku, oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za okres obrotowy od 01.01.2016r. do 31.12.2016r., zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Spółki,
- b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych (dokumentacji konsolidacyjnej),
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi grupę kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki, w tym zgodnie z wymogami:
  - rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie 860”, tj. Dz. U. z 2016r., poz. 860).

### ***Opinia na temat sprawozdania z działalności grupy kapitałowej***

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności grupy kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia 860 i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej.





W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności grupy kapitałowej. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym Spółka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2016r. poz. 1639, z późniejszymi zmianami). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.


  
Katarzyna Kozar

nr ewid. 10878

Biegły rewident grupy  
przeprowadzający badanie w imieniu  
MW RAFIN Sp. z o.o. Spółka Komandytowa  
Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/3  
Nr ewid. 3076

**PODMIOT UPRAWNIONY**

**MW RAFIN**

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
SPÓŁKA KOMANDYTOWA  
41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/3  
Podmiot uprawniony nr 3076 

**WICEPREZES**  
Biegły Rewident

  
**Jarosław Wcisło**  
nr ewid. 10605



Sosnowiec, dnia 27 kwietnia 2017 roku

Sosnowiec , dnia 27 kwietnia 2017r.

## **KLAUZULA WERYFIKACJI**

Roczne, skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r., na dzień 31 grudnia 2016r. przez jednostkę dominującą Grupy Kapitałowej **MOSTOSTAL ZABRZE Spółkę Akcyjną**, z siedzibą w Zabrze ul. Wolności 191 – zostało zweryfikowane.

W sprawozdaniu tym sprawozdanie z sytuacji finansowej wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę:

a sprawozdanie z całkowitych dochodów całkowite dochody netto ogółem w kwocie:	548.572 tys. zł
w tym:	(22.762) tys. zł
– strata netto w wysokości	22.601 tys. zł
– inne całkowite dochody netto w wysokości	(161) tys. zł



**WICEPREZES**  
**Biegły Rewident**  
**Jarosław Wcisło**  
nr ewid. 10605





# R A P O R T

## NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

z badania rocznego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok 2016

uzupełniający opinię dotyczącą

GRUPY KAPITAŁOWEJ MOSTOSTAL ZABRZE SPÓŁKA AKCYJNA  
w Zabrze ul. Wolności 191

### WPROWADZENIE DO RAPORTU

---

1. Badaniem objęto roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.

w okresie od 01.04.2017r. do 27.04.2017r. z przerwami.

2. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadził

biegły rewident grupy Katarzyna Kozar,

nr ewidencyjny 10878

3. Skład Zarządu jednostki dominującej – MOSTOSTAL ZABRZE S.A. w Zabrze na dzień zakończenia badania sprawozdania skonsolidowanego był następujący:

<b>Prezes Zarządu</b>	- Pan Aleksander Balcer
<b>Wiceprezes Zarządu</b>	- Pan Dariusz Pietyszuk
<b>Wiceprezes Zarządu</b>	- Pan Jarosław Pietrzyk

4. Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień zakończenia badania sprawozdania skonsolidowanego był następujący:

<b>Przewodniczący Rady Nadzorczej</b>	- Pan Krzysztof Jędrzejewski
<b>Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej</b>	- Pan Michał Rogatko
<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	- Pan Norbert Palimąka
<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	- Pan Daniel Lewczuk
<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	- Pan Radosław Gasza

5. Głównym Księgowym jednostki dominującej był Pan Paweł Kopeć zajmujący stanowisko Głównego Księgowego.

## 6. Podstawą badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

jest umowa nr 19/16/17 z dnia 23.05.2016r. zawarta pomiędzy **MOSTOSTAL ZABRZE Spółką Akcyjną** w Zabrze, ul. Wolności 191, a **MW RAFIN Spółką z o.o. Spółką Komandytową**, w Sosnowcu ul. Kilińskiego 54/III/3, nr rej. 3076.

Umowa ta została zawarta w wykonaniu uchwały nr 01/16/05/2016 Rady Nadzorczej **MOSTOSTAL ZABRZE SA** z dnia 16 maja 2016r., co jest zgodne z § 26 pkt 6 Statutu Spółki.

Podmiot uprawniony **MW RAFIN Sp. z o.o. Spółka Komandytowa** w Sosnowcu, biegły rewident grupy przeprowadzający badanie oświadczają, że są w pełni niezależni w stosunku do jednostki dominującej – Spółki **MOSTOSTAL ZABRZE Spółki Akcyjnej** w Zabrze i jednostek zależnych, zgodnie z art.56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07.05.2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016r., poz. 1000 z późniejszymi zmianami).

## A. CZEŚĆ OGÓLNA

### I Skład grupy kapitałowej.

1. W skład Grupy Kapitałowej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wchodzi w sposób kompletny:

#### ❖ *Jednostka dominująca:*

- **MOSTOSTAL ZABRZE Spółka Akcyjna** z siedzibą w Zabrze, ul. Wolności 191

#### ❖ *Jednostki zależne:*

- **MOSTOSTAL ZABRZE Konstrukcje Przemysłowe Spółka Akcyjna** z siedzibą w Zabrze, ul. Mikulczycka 15.
- **MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe Spółka Akcyjna** z siedzibą w Kędzierzynie – Koźlu, ul. Dąbrowa Leśna 6.
- **MOSTOSTAL ZABRZE Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego Spółka Akcyjna** z siedzibą w Gliwicach, ul. Plac Piastów 10.
- **PRZEDSIĘBIORSTWO INŻYNIERSKIE „BIPROHUT” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Gliwicach, ul. Dubois 16.
- **PRZEDSIĘBIORSTWO ROBÓT INŻYNIERYJNYCH Spółka Akcyjna** z siedzibą w Gliwicach, ul. Plac Piastów 10

2. Jednostki wyłączone z konsolidacji z uwagi na kryterium istotności:

- **INWESTCENTRUM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**, z siedzibą w Zabrze, ul. Wolności 191/909.
- **INWESTSYSTEM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**, z siedzibą w Zabrze, ul. Wolności 191/909.
- **BUD WORK SERWIS Sp. z o. o.** z siedzibą w Gliwicach
- **MOSTOSTAL CZĘSTOCHOWA Ltd** z siedzibą w Wielkiej Brytanii

Biegły rewident badający sprawozdanie finansowe jednostki dominującej dokonał sprawdzenia danych ujętych w księgach rachunkowych jednostek zależnych, nieobjętych konsolidacją i potwierdził prawidłowość i zgodność danych ujętych w sprawozdaniu finansowym, z danymi ujętymi w księgach rachunkowych.

3. Grupa kapitałowa nie jest podatkową grupą kapitałową w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.
4. W okresie, za który skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedmiotem badania oraz do dnia zakończenia badania, w układzie właścicieli i zmianach struktury własności, nie nastąpiły istotne zmiany. Nie nastąpiły również w tym okresie istotne zmiany w zakresie jednostek objętych konsolidacją, które miałyby znaczący wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

## **II Charakterystyka jednostek włączonych do konsolidacji metodą pełną**

### **1. Jednostka dominująca**

#### **1.1. Nazwa, adres, forma prawna jednostki dominującej**

NAZWA: MOSTOSTAL ZABRZE Spółka Akcyjna.

ADRES: 41 – 800 Zabrze, ul. Wolności 191

#### **1.2. Przedmiot działalności**

– Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane – PKD 4399Z

#### **1.3. Podstawa prawna działalności**

- 1) Ustawa z dnia 15.09.2000r. – Kodeks spółek handlowych (Jedn. tekst z 2016r., poz. 1578 z późniejszymi zmianami).
- 2) Statut Spółki z dnia 25.08.1992r. , sporządzony w formie aktu notarialnego Rep. A nr 7057/1992., z późniejszymi zmianami. Ostatnia zmiana miała miejsce w dniu 20.01.2016r. i została wprowadzona aktem notarialnym rep. A nr 296/2016.

#### **1.4. Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru**

W dniu 04.10.2001 Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu w Gliwicach, Wydział X Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem:

**KRS 0000049844**

Ostatni odpis z Krajowego Rejestru Sądowego pochodzi z dnia 11.04.2017r.

### 1.5. Rejestracja podatkowa i statyczna

MOSTOSTAL ZABRZE Spółka Akcyjna posiada następujący numer identyfikacji podatkowej: **NIP : 648-00-01-823**

Spółka posiada symbol: **REGON : 271590750**

### 1.6. Wysokość kapitału własnego

Kapitał własny wynosi:	140.969	tys. zł
a w tym:		
a) kapitał zakładowy	149.131	tys. zł
b) pozostałe kapitały (zapasowy, z aktualizacji wyceny)	29.506	tys. zł
c) Strata z lat ubiegłych i z roku bieżącego	(37.668)	tys. zł

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2016r. wynosi **149.131 tys. zł** i dzieli się na 149.130.538 akcji, w tym:

- ✓ 149.118.688 akcji zwykłych na okaziciela,
  - ✓ 11.850 akcji zwykłych imiennych,
- o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

#### Akcjonariuszami Spółki na dzień zakończenia badania byli

Pan Krzysztof Jędrzejewski posiadający 31,24 % udział w kapitale zakładowym o wartości	46.594	tys. zł
ING OFE i ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny posiadający 15,13 % udział w kapitale zakładowym o wartości	22.565	tys. zł
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5 % udziału w kapitale zakładowym każdy, o łącznej wartości	79.971	tys. zł

#### Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2016r. składa się z następujących akcji

- Emisji I 11.850 akcji zwykłych imiennych
- Emisji I 3.388.150 akcji zwykłych na okaziciela
- Emisji II 5.560.000 akcji zwykłych na okaziciela
- Emisji III 1.535.760 akcji zwykłych na okaziciela
- Emisji IV 2.600.000 akcji zwykłych na okaziciela
- Emisji V 230.900 akcji zwykłych na okaziciela
- Emisji VI 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela
- Emisji VII 77.751.172 akcji serii A , zwykłych na okaziciela
- Emisji VII 20.562.716 akcji serii B, zwykłych na okaziciela
- Emisji VII 30.489.990 akcji serii C, zwykłych na okaziciela

Kapitał zakładowy został wniesiony zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.

## 2. Jednostki zależne objęte konsolidacją

- 2.1 Nazwa: **MOSTOSTAL ZABRZE Konstrukcje Przemysłowe Spółka Akcyjna**  
 adres: **41 – 800 Zabrze, ul. Mikulczycka 15**

### Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 28.22.Z produkcja urządzeń dźwigowych i chwytaków,  
 28.11.B produkcja konstrukcji metalowych, z wyjątkiem działalności usługowej,  
 28.11.C działalność usługowa w zakresie instalowania konstrukcji metalowych.

### Podstawa prawna działalności:

- Kodeks spółek handlowych – ustawa z dnia 15.09.2000r. (Jedn. tekst z 2016r., poz. 1578 z późniejszymi zmianami),
- Statut Spółki – akt notarialny Rep. A nr 4775/2011 z dnia 10.05.2011r. Ostatnia zmiana statutu miała miejsce 07.10.2016r. aktem notarialnym rep. A nr 7131/2016.

### Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

W dniu 08.07.2011 Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu w Gliwicach, Wydział X Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem:

**KRS 0000391062**

### Rejestracja podatkowa i statystyczna

**NIP 648 – 11 – 44 - 281**

**REGON 273090804**

### Wysokość kapitału własnego

Kapitał własny wynosi:	19.829 tys. zł
a w tym:	
a) kapitał zakładowy	2.300 tys. zł
b) pozostałe kapitały (zapasowy, z aktualizacji wyceny)	14.419 tys. zł
c) zysk z lat ubiegłych i z roku bieżącego	3.110 tys. zł

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2016r. wynosi **2.300 tys. zł** i dzieli się na 4.600 akcji, o wartości nominalnej 500 zł każda.

Kapitał zakładowy został wniesiony zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje

- 2.2 Nazwa: MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe Spółka Akcyjna  
adres: 47- 223 Kędzierzyn Koźle, ul. Dąbrowa Leśna 6

**Przedmiotem działalności spółki jest:**

- 25,11,Z produkcja konstrukcji metalowych i ich części,  
25,29,Z produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych,  
25,99,Z produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana,  
28,22,Z produkcja urządzeń dźwigowych i chwytaków,  
41,20,Z roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,  
42,11,Z roboty związane z budową dróg i autostrad,  
42,12,Z roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej,  
42,13,Z roboty związane z budową mostów i tuneli,

**Podstawa prawna działalności:**

- 1) Kodeks spółek handlowych – ustawa z dnia 15.09.2000r. (Jedn. tekst z 2016r., poz. 1578 z późniejszymi zmianami).
- 2) Akt założycielski Spółki w formie aktu notarialnego sporządzony w dniu 15.11.1991r.- Rep. A nr 5574/1991. Akt notarialny z dnia 01.12.2008r. Rep. A nr 19828/2008 - akt przekształcenia Spółki „MOSTOSTAL ZABRZE” Zakład Montażowo – Produkcyjny Sp. z o. o. w MOSTOSTAL ZABRZE Spółka Akcyjna Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE,( z późniejszymi zmianami). Ostatnia zmiana miała miejsce w dniu 04.11.2016r.- akt notarialny Rep. A nr 2578/2016.

**Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru**

W dniu 16.02.2009r. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Opolu , Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem:

KRS 0000323130

**Rejestracja podatkowa i statystyczna**

NIP 749 – 000 – 32 - 50

REGON 530538249

**Wysokość kapitału własnego**

Kapitał własny wynosi: 52.094 tys. zł  
a w tym:



7

a) kapitał zakładowy	18.752 tys. zł
b) pozostałe kapitały (zapasowy, rezerwowo, z aktualizacji wyceny)	26.299 tys. zł
c) zysk z lat ubiegłych i z roku bieżącego	7.043 tys. zł

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2016r. wynosi **18.752 tys. zł** i dzieli się na 187.518 akcji, o wartości nominalnej 100 zł każda.

Kapitał zakładowy został wniesiony zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje

2.3 Nazwa: **MOSTOSTAL ZABRZE Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego Spółka Akcyjna**

adres: **44 – 100 Gliwice, ul. Plac Piastów 10**

**Przedmiotem działalności spółki jest:**

- działalność budowlano – montażowa prowadzona w generalnym wykonawstwie i generalnej realizacji inwestycji

**Podstawa prawna działalności:**

- 1) Kodeks spółek handlowych – ustawa z dnia 15.09.2000r. (Jedn. tekst z 2016r., poz. 1578 z późniejszymi zmianami).
- 2) Statut Spółki – akt notarialny Rep. A nr 1953/2014 z dnia 28.05.2014r. (z późniejszymi zmianami). Ostatnia zmiana statutu miała miejsce w dniu 24.11.2015r.

**Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru**

W dniu 20.06.2001r. spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: **KRS 000020085**

**Rejestracja podatkowa i statystyczna**

NIP **631 – 100 – 01 - 73**

REGON **270548190**

**Wysokość kapitału własnego**

Kapitał własny wynosi:	37.312 tys. zł
a w tym:	
a) kapitał zakładowy	11.410 tys. zł
b) pozostałe kapitały (zapasowy, rezerwowo, z aktualizacji wyceny)	31.522 tys. zł
c) strata z lat ubiegłych i z roku bieżącego	5.620 tys. zł

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2016r. wynosi **11.410 tys. zł** i dzieli się na 114.100 akcji, o wartości nominalnej 100 zł każda.

Kapitał zakładowy został wniesiony zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.

- 2.4 Nazwa: **Przedsiębiorstwo Inżynierskie „BIPROHUT” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**  
adres: **44-100 Gliwice, ul. Dubois 16**

**Przedmiotem działalności spółki jest:**

- 71,12,Z działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne  
68,20,Z wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi  
74,10,Z działalność w zakresie specjalistycznego projektowania

**Podstawa prawna działalności:**

- 1) Kodeks spółek handlowych – ustawa z dnia 15.09.2000r. (Jedn. tekst z 2016r., poz. 1578 z późniejszymi zmianami).
- 2) Umowa spółki – akt notarialny Rep. A nr 1893/91 z dnia 28.03.1991r. (z późniejszymi zmianami). Ostatnia zmiana umowy miała miejsce w dniu 29.12.2014r.

**Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru**

W dniu 10.05.2002r. spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000111979**

**Rejestracja podatkowa i statystyczna**

**NIP 631 – 000 – 02 - 19**

**REGON 270519365**

**Wysokość kapitału własnego**

Kapitał własny wynosi:	43.598 tys. zł
a w tym:	
a) kapitał zakładowy	3.311 tys. zł
b) pozostałe kapitały (zapasowy, rezerwowy, z aktualizacji wyceny)	13.055 tys. zł
c) zysk z lat ubiegłych i z roku bieżącego	27.232 tys. zł

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2016r. wynosi **3.311 tys. zł** i dzieli się na 11.003 udziały (w tym 424 umorzone na dzień 31.12.2014r. z czystego zysku).

Kapitał zakładowy został wniesiony zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.

- 2.5 Nazwa: PRZEDSIĘBIORSTWO ROBÓT INŻYNIERYJNYCH Spółka Akcyjna  
 adres: 44-100 Gliwice, ul. Plac Piastów 10

**Przedmiotem działalności spółki jest:**

- 42,11,Z roboty związane z budową dróg i autostrad,  
 68,20,Z wynajem i zarządzanie nieruchomościami

**Podstawa prawna działalności:**

- 1) Kodeks spółek handlowych – ustawa z dnia 15.09.2000r. (Jedn. tekst z 2016r., poz. 1578 z późniejszymi zmianami).
- 2) Akt notarialny z dnia 15.11.1991r. Rep. A nr 10637/91 dotyczący przekształcenia Przedsiębiorstwa Państwowego pod nazwą Przedsiębiorstwo Robót Inżynierskich Przemysłu Węglowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa.
- 3) Statut Przedsiębiorstwa Robót Inżynierskich Spółki Akcyjnej – tekst jednolity z dnia 24.06.2014r.

**Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru**

W dniu 17.09.2001r. spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem **KRS 000044078**

**Rejestracja podatkowa i statystyczna**

NIP 634 – 013 – 42 - 40

REGON 271111761

**Wysokość kapitału własnego**

Kapitał własny wynosi: 511 tys. zł  
 a w tym:  
 a) kapitał zakładowy 749 tys. zł  
 b) strata z lat ubiegłych i z roku bieżącego - 238 tys. zł

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2016r. wynosi **749 tys. zł** i dzieli się na 305.769 akcji wartości nominalnej 2,45 zł każda.

Kapitał zakładowy został wniesiony zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.

**III Zatrudnienie ogółem w grupie kapitałowej - średnioroczne**

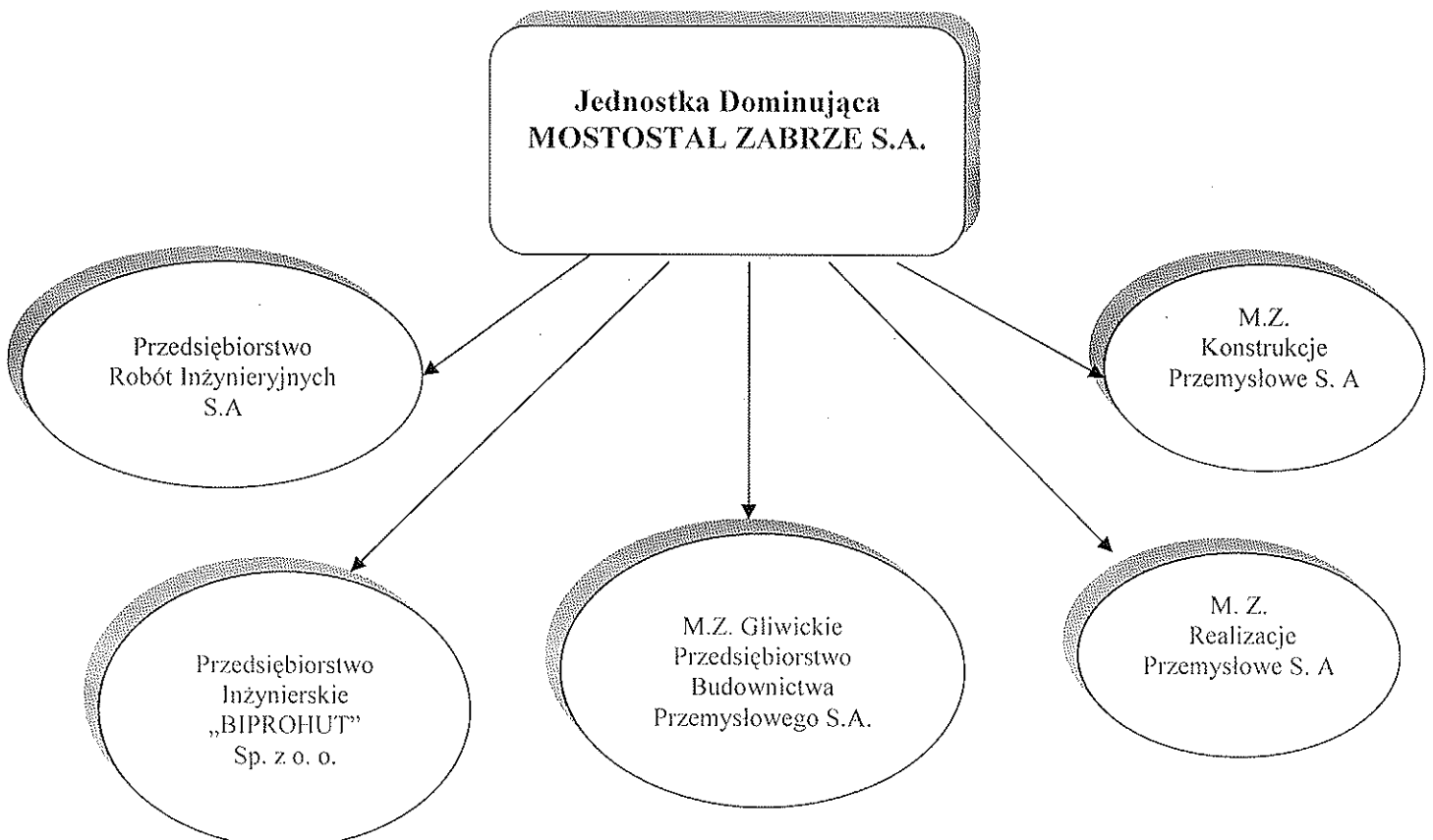
Ogółem	2.273	osoby
w tym:		
- w jednostce dominującej	479	osób
- w jednostkach zależnych	1.794	osoby

IV Podstawa prawna sporządzania i badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

1. Konsolidacja jednostki dominującej i spółek zależnych przeprowadzana jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w szczególności zgodnie z MSR 1, MSR 21, MSR 24, MSR 28, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12, MSSF 13.
2. W sprawach nieuregulowanych przez MSSF/MSR, konsolidacja przeprowadzana jest zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

V Jednostki powiązane kapitałowo z jednostką dominującą:

1. Schemat ideowy Grupy Kapitałowej:



2. Wykaz danych dla jednostki dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją został zamieszczony w załączniku nr 7 do raportu.



**VI Informacje dotyczące wpływu osób pełniących funkcje kierownicze w jednostce dominującej na jednostki z nią powiązane**

Wpływ osób pełniących funkcje kierownicze w jednostkach wzajemnie powiązanych jest realizowany przez udział w Zarządach oraz Radach Nadzorczych.

**VII Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE S.A. za 2015 rok**

1. Było badane przez MW RAFIN Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością Spółkę Komandytową z siedzibą w Sosnowcu i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE S.A. zostało zatwierdzone uchwałą Nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia MOSTOSTAL ZABRZE S.A. dnia 7 czerwca 2016 roku.
3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE S.A. zostało wpisane do KRS dnia 16.06.2016r.

**VIII Wnioski i zalecenia biegłego rewidenta zbadania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok poprzedni**- nie stwierdzono.

**IX Zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe** sporządzone za okres od 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r. tj. na dzień bilansowy 31.12.2016r. składa się z:

- |   |                         |
|---|-------------------------|
| a) skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016r.,<br>które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą                          | <b>548.572 tys. zł</b>  |
| b) skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r. wykazującego całkowite dochody ogółem w kwocie<br>w tym:             | <b>(22.762) tys. zł</b> |
| - strata netto w kwocie   | <b>22.601 tys. zł</b>   |
| - inne całkowite dochody w wysokości  | <b>(161) tys. zł</b>    |
| c) skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r., wykazującego zmniejszenie kapitału własnego o kwotę            | <b>32.560 tys. zł</b>   |
| d) skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r., wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę | <b>24.360 tys. zł</b>   |
| e) informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego   |                         |

X Kierownik jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje. W trakcie badania nie nastąpiły też ograniczenia zakresu ani metod badania.

XI Badanie sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją:

Sprawozdania finansowe za 2016 rok jednostki dominującej i wszystkich jednostek zależnych objętych konsolidacją metodą pełną były przedmiotem badania przeprowadzonego przez **MW RAFINS spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością Spółkę Komandytową**, z siedzibą w Sosnowcu ul. Kilińskiego 54/III/3, nr rej. 3076.

W/w badania jednostkowych sprawozdań finansowych miały miejsce na podstawie następujących umów i w ich wyniku wydano następujące opinie:

- MOSTOSTAL ZABRZE S.A. – umowa nr 18/16/17 z dnia 23 maja 2016, w wyniku badania wydano opinię bez zastrzeżeń.
- MOSTOSTAL ZABRZE Konstrukcje Przemysłowe S. A. – umowa nr 23/16/17 z dnia 13 czerwca 2016r., w wyniku badania wydano opinię bez zastrzeżeń.
- MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe S. A. – umowa nr 21/16/17 z dnia 13 czerwca 2016r., w wyniku badania wydano opinię bez zastrzeżeń.
- MOSTOSTAL ZABRZE Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego S.A. – umowa nr 25/16/17 z dnia 30 czerwca 2016r., w wyniku badania wydano opinię bez zastrzeżeń.
- Przedsiębiorstwo Inżynierskie „BIPROHUT” Sp. z o. o. – umowa nr 27/16/17 z dnia 22 czerwca 2016r., w wyniku badania wydano opinię bez zastrzeżeń.
- Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych S.A.– umowa nr 29/16/17 z dnia 14 czerwca 2016r., w wyniku badania wydana została opinia bez zastrzeżeń.

Sprawozdania jednostkowe spółek:

- MOSTOSTAL ZABRZE Konstrukcje Przemysłowe S. A. zostało zatwierdzone uchwałą nr 01/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 31.03.2017r. – akt notarialny Rep. A nr 2407/2017.
- Przedsiębiorstwo Inżynierskie „BIPROHUT” Sp. z o. o. zostało zatwierdzone uchwałą nr 07/2017 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników w dniu 07.04.2017r.
- MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe S. A. zostało zatwierdzone uchwałą nr 01/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 21.04.2017r. – akt notarialny Rep. A nr 1116/2017.

Sprawozdania jednostkowe pozostałych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, w tym jednostki dominującej nie zostały zatwierdzone do dnia zakończenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.





## XII Struktura podmiotowa i metody konsolidacji sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE S.A. i zestawione w taki sposób, jakby grupa stanowiła jedną jednostkę gospodarczą.

## B. CZEŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

### Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

1. Spółki wchodzące w skład grupy kapitałowej prowadzą księgi rachunkowe w oparciu o Zakładowy Plan Kont i Politykę (zasady) rachunkowości, które zostały opracowane i wprowadzone do stosowania Zarządzeniami Prezesa Zarządu jednostki dominującej nr 9/2011 i 10/2011 z dnia 20.10.2011r.  
  
Zgodnie z przyjętą Polityką (zasadami) rachunkowości jednostki wchodzące w skład grupy prowadzą księgi rachunkowe oraz sporządzają sprawozdania finansowe według MSSF.
2. Jednostki objęte konsolidacją określiły, że rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy, a okresami sprawozdawczymi są miesiące kalendarzowe wchodzące w skład roku kalendarzowego.
3. Na potrzeby konsolidacji sporządzone zostało skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r., zachowując porównywalność zawartych w nim danych do roku poprzedniego.
4. Jednostki objęte konsolidacją przyjęły jednakowe metody wyceny aktywów i pasywów oraz sporządzania sprawozdań finansowych, zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, zachowując porównywalność i możliwość poprawnego sporządzania konsolidacji. W jednostkach przyjęta została zasada sporządzania rachunku zysków i strat metodą kalkulacyjną, a rachunku przepływów pieniężnych metodą pośrednią.  
  
Badane jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym stosowały zasady i metody prowadzenia rachunkowości warunkujące prawidłowość sporządzania dokumentacji konsolidacyjnej i skonsolidowanego sprawozdania.
5. Według oceny biegłych rewidentów dokonujących badania sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją, systemy informatyczne zapewniają pełną sprawność i zgodność danych przetwarzanych na komputerze z dokumentacją oraz dowodami księgowymi.
6. Poprawność prowadzenia ksiąg rachunkowych w spółkach oraz ich zgodność z dokumentacją opisującą przyjęte zasady rachunkowości była przedmiotem badania przez biegłych rewidentów jednostkowych sprawozdań finansowych.  
  
W toku badania nieprawidłowości w tym względzie nie stwierdzono.

Jednostki posiadają poprawny system archiwowania dowodów księgowych i ksiąg rachunkowych.

Księgi rachunkowe spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej są prowadzone w siedzibach spółek.

7. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE S.A. za rok 2016, sporządzone zostało zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz związanymi z mini interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w szczególności zgodnie z MSR 1, MSR 21, MSR 24, MSR 28, MSR 39, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12, MSSF 13.

W sprawach nieuregulowanych przez MSSF/MSR, konsolidacja przeprowadzona została zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

8. Korekty i wyłączenia konsolidacyjne przeprowadzono zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF, a w szczególności zgodnie z MSR 28, MSSF 3, MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12 i MSSF 13.
9. Spółka dominująca posiada dokumentację konsolidacyjną (jest poprawna i kompletna), stanowiącą podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok, na którą składają się:
- jednostkowe sprawozdania finansowe Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej sporządzone za rok 2016,
  - korekty i wyłączenia konsolidacyjne niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
  - obliczenia wartości godziwej aktywów netto Spółek zależnych,
  - obliczanie wartości udziałów udziałowców niesprawujących kontroli,

### **C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ**

1. Zmiana stanu aktywów (majątku) na 31.12.2016r. w stosunku do stanu na 31.12.2015r. oraz jego struktura są następujące:

Składniki aktywów	Na koniec okresu		Na początek okresu		Dynamika
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %	2:4 %
1	2	3	4	5	6
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>196.531</b>	<b>35,83</b>	<b>176.084</b>	<b>32,54</b>	<b>111,61</b>
1 Rzeczowe aktywa trwałe	98.959	18,04	103.163	19,06	95,92
2. Nieruchomości inwestycyjne	75.246	13,72	51.443	9,51	146,27
3. Wartość firmy	-	-	-	-	-

4. Wartości niematerialne	1.953	0,36	2.315	0,43	84,36
5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-
6. Długoterminowe aktywa finansowe	460	0,08	460	0,08	100,00
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	19.913	3,63	18.703	3,46	106,47
8. Długoterminowe należności	-	-	-	-	-
9. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>323.077</b>	<b>58,89</b>	<b>307.073</b>	<b>56,75</b>	<b>105,21</b>
1. Zapasy	33.749	6,15	31.850	5,89	105,96
2. Krótkoterminowe należności	221.541	40,39	180.218	33,31	122,93
3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42.757	7,79	50.116	9,26	85,32
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	3.962	0,72	2.217	0,41	178,71
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2.797	0,51	339	0,06	825,07
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18.271	3,33	42.333	7,82	43,16
<b>Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>28.964</b>	<b>5,28</b>	<b>57.952</b>	<b>10,71</b>	<b>49,98</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>548.572</b>	<b>100,00</b>	<b>541.109</b>	<b>100,00</b>	<b>101,38</b>

W okresie objętym badaniem aktywa ogółem grupy kapitałowej uległy zwiększeniu o 7.463 tys. zł, tj. o 1,38 %, w porównaniu do roku poprzedniego. Na wzrost aktywów największy wpływ miało zwiększenie następujących pozycji :

- nieruchomości inwestycyjnych o 23.803 tys. zł
- aktywów z tytułu podatku odroczonego o 1.210 tys. zł
- należności krótkoterminowych o 41.323 tys. zł
- krótkoterminowych aktywów finansowych o 2.458 tys. zł

Udział aktywów trwałych, w aktywach ogółem uległ zwiększeniu z 32,54 % w roku 2015 do 35,83 % w okresie objętym badaniem.

Udział aktywów obrotowych, w aktywach ogółem zwiększył się z 56,75 % w roku poprzednim do 58,89 % w roku 2016.

## 2. Zmiana stanu źródeł pochodzenia aktywów (majątku) na 31.12.2016r. w stosunku do stanu na 31.12.2015r. oraz jego struktura są następujące:

w tys. zł

Składniki pasywów		Na koniec okresu		Na początek okresu		Dynamika 2:4 w %
		Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %	
1		2	3	4	5	6
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>232.730</b>	<b>42,43</b>	<b>265.290</b>	<b>49,03</b>	<b>87,73</b>
<i>w tym:</i>						
A1	<b>Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej</b>	<b>229.953</b>	<b>41,93</b>	<b>253.662</b>	<b>46,88</b>	<b>90,65</b>
1.	Kapitał podstawowy	149.131	27,20	149.131	27,56	100,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-
3.	Akcje własne	-	-	-	-	-
4.	Kapitał zapasowy	98.044	17,87	95.744	17,69	102,40
5.	Kapitał rezerwowy	9.321	1,70	7.315	1,35	127,42
6.	Kapitał z aktualizacji wyceny	(5.956)	(1,09)	(5.727)	(1,05)	104,00
7.	Strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym	(20.587)	(3,75)	7.199	1,33	285,97
-	zysk z lat ubiegłych	2.216	0,40	5.302	0,98	41,80
-	strata okresu bieżącego	(22.803)	(4,16)	1.897	0,35	1.202,06
A2	<b>Kapitał własny przypadający na</b>					

	udziały niekontrolujące	2.777	0,50	11.628	2,15	23,88
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>37.096</b>	<b>6,76</b>	<b>51.827</b>	<b>9,58</b>	<b>71,58</b>
1.	Długoterminowe rezerwy	14.906	2,72	16.528	3,05	90,19
2.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	14.907	2,72	15.999	2,96	93,17
3.	Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	1.780	0,32	14.043	2,60	12,68
4.	Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	5.484	1,00	5.234	0,97	104,78
5.	Długoterminowe zobowiązania	-	-	-	-	-
6.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	0,00	23	0,00	82,61
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>278.746</b>	<b>50,81</b>	<b>223.953</b>	<b>41,39</b>	<b>124,47</b>
1.	Krótkoterminowe rezerwy	26.664	4,86	10.541	1,95	252,96
2.	Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	33.125	6,04	15.962	2,95	207,52
3.	Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4.226	0,77	3.613	0,67	116,97
4.	Krótkoterminowe zobowiązania	192.739	35,13	173.515	32,07	111,08
5.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20.318	3,70	20.175	3,73	100,71
6.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1.674	0,31	147	0,02	1.138,78
<b>Zobowiązania dotyczące aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>
<b>PASYWA RAZEM:</b>		<b>548.572</b>	<b>100,00</b>	<b>541.109</b>	<b>100,00</b>	<b>101,38</b>

W strukturze pasywów w porównaniu do roku poprzedniego nastąpiły następujące zmiany:

- zmniejszenie kapitału własnego o 32.560 tys. zł
- zmniejszenie długoterminowych zobowiązań o 14.731 tys. zł
- zwiększenie krótkoterminowych zobowiązań o 54.793 tys. zł

W strukturze pasywów grupy kapitałowej kapitał własny stanowił 42,43 %, zobowiązania długoterminowe stanowiły 6,76 %, a zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 50,81 %.

### 3. Wyniki finansowe grupy kapitałowej w okresie badanym w stosunku do roku ubiegłego są następujące:

w tys. zł					
L.p	Treść	Rok bieżący + zysk - strata	Rok poprzedni + zysk - strata	Zmiana stanu + poprawa - pogorszenie	Wskaźnik dynamiki (5:4)%
1	2	3	4	5	6
1.	<b>Strata netto ze sprzedaży</b>	<b>- 10.933</b>	<b>+ 12.371</b>	<b>- 23.304</b>	<b>- 188,38</b>
	<b>a w tym:</b>				
	1) produktów	- 13.373	+ 10.551	- 23.924	- 226,75
	2) towarów i materiałów	+ 2.440	+ 1.820	+ 620	34,06
2.	Wynik na pozostałych przychodach i kosztach	- 8.749	- 3.582	- 5.167	- 144,25
3.	Wynik na przychodach i kosztach finansowych	- 3.015	- 4.873	+ 1.858	38,13
4.	<b>Strata brutto</b>	<b>- 22.697</b>	<b>+ 3.916</b>	<b>- 26.613</b>	<b>- 679,60</b>
5.	Podatek dochodowy	- 96	1.434	x	x
6.	Strata netto z działalności gospodarczej	- 22.601	+ 2.482	- 25.083	- 1.010,60
7.	Zysk/strata na działalności zaniechanej	-	-	-	-
8.	<b>Strata za rok obrotowy, w tym:</b>	<b>- 22.601</b>	<b>+ 2.482</b>	<b>- 25.083</b>	<b>- 1.010,60</b>

-	Zysk przypadający na udziały niekontrolujące	+ 202	+ 585	- 383	- 65,47
-	Strata netto przynależna akcjonariuszom spółki	- 22.803	+ 1.897	- 24.700	- 1.302,05
9.	Inne całkowite dochody netto	- 161	- 2.294	+ 2.133	92,98
10.	Całkowite dochody netto ogółem	- 22.762	+ 188	- 22.950	- 12.207,45
-	przypisane udziałom niekontrolującym	+ 198	+ 513	- 315	- 61,40
-	przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	- 22.960	- 325	- 22.635	- 6.964,62

W 2016 roku grupa kapitałowa poniosła stratę netto na sprzedaży w kwocie 10.933 tys. zł., co oznacza spadek w porównaniu do roku poprzedniego o 23.304 tys. zł

Na pozostałej działalności operacyjnej oraz na działalności finansowej poniesiono straty odpowiednio w kwotach 8.749 tys. zł i 3.015 tys. zł. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej uległ obniżeniu, w porównaniu do roku poprzedniego o 5.167 tys. zł, a wynik na działalności finansowej jest lepszy od wyniku osiągniętego na tym segmencie działalności w porównaniu do roku 2015 o 1.858 tys. zł.

Wynik netto z działalności gospodarczej zmniejszył się w porównaniu do roku 2015 o 25.083 tys. zł.

W okresie objętym badaniem strata netto przynależna akcjonariuszom jednostki dominującej wynosiła 22.960 tys. zł.

**4. Istotne wskaźniki zyskowności, płynności finansowej oraz wskaźniki rynku kapitałowego są następujące:**

Lp.	Nazwa wskaźnika	Rok bieżący	Rok poprzedni	+ Poprawa - Pogorszenie
1	2	3	4	5
1.	Wskaźnik zyskowności sprzedaży netto	- 2,88	0,25	- 3,13
2.	Wskaźnik zyskowności majątku ogółem (ROA)	- 4,19	0,34	- 4,53
3.	Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych (ROE)	- 9,16	0,70	- 9,86
4.	Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań	1,16	1,37	- 0,21
5.	Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań	1,04	1,23	- 0,19
6.	Wskaźnik obrotu należnościami w dniach	64	64	-
7.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach	55	58	+ 3
9.	Wskaźnik zadłużenia ogółem	0,57	0,51	- 0,06
10.	Wskaźnik trwałości struktury finansowania	0,49	0,56	- 0,07

Wskaźnik zyskowności sprzedaży netto, majątku ogółem oraz kapitałów własnych ukształtowały się poniżej jedności i uległy pogorszeniu w porównaniu do roku poprzedniego, odpowiednio o 3,13 punkty procentowe, 4,53 punkty procentowe i 9,86 punkty procentowe.

Wskaźniki dotyczące przepływów pieniężnych obniżyły się w stosunku do roku 2015.

Wskaźnik obrotu należnościami w dniach utrzymał się na poziomie z roku poprzedniego i wyniósł 64 dni, natomiast wskaźnik obrotu zobowiązaniami poprawił się o 3 dni.

Wskaźnik zadłużenia uległ obniżeniu o 0,06 punktów, co oznacza iż majątek jest w większym stopniu obciążony zobowiązaniami niż w roku 2015.

## 5. Wnioski końcowe

*Wyniki badania oraz analiza przedstawionych wyżej wskaźników płynności i rentowności nie wskazuje na istnienie zagrożenia dla kontynuacji działalności gospodarczej GRUPY KAPITAŁOWEJ MOSTOSTAL ZABRZE S.A. w następnym roku obrotowym.*

## D. BADANIE SKŁADNIKÓW MAJĄTKU, ŹRÓDEŁ JEGO POCHODZENIA I POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

### 1. Rzeczowe aktywa trwałe

1) Wartość brutto w Spółkach objętych konsolidacją wynosi:

- jednostki dominującej	52.399	tys. zł
- jednostek zależnych	240.358	tys. zł
<b>Razem:</b>	<b>292.757</b>	<b>tys. zł</b>
- wyłączenia i korekty konsolidacyjne	53.867	tys. zł
Wartość rzeczowych aktywów trwałych po wyłączeniach	238.890	tys. zł

2) Umorzenie wynosi:

- jednostki dominującej	38.841	tys. zł
- jednostek zależnych	126.635	tys. zł
<b>Razem:</b>	<b>165.476</b>	<b>tys. zł</b>
- wyłączenia i korekty konsolidacyjne	25.547	tys. zł
Wartość umorzenia po wyłączeniach	139.929	tys. zł

3) Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych wynosi

2 tys. zł

Wartość rzeczowych aktywów trwałych po korektach konsolidacyjnych wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2015r. wynosi

98.959 tys. zł

Z ogółu wartości netto środków trwałych przypada na:

a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	7.951	tys. zł
b) budowle, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	49.548	tys. zł
c) urządzenia techniczne i maszyny	29.924	tys. zł



d) środki transportu	8.628	tys. zł
e) inne środki trwałe	2.908	tys. zł
<b>Razem środki trwałe</b>	<b>98.959</b>	<b>tys. zł</b>

Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej 18,04 %

**Wyłączenia i korekty konsolidacyjne dotyczą:**

➤ przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych do rzeczowych aktywów trwałych	29.010	tys. zł
➤ zysków ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w grupie oraz modernizacji rzeczowych aktywów trwałych wykonanej w grupie	(186)	tys. zł
➤ wyłączenia niezrealizowanych zysków z inwestycji realizowanych w grupie kapitałowej	78	tys. zł
➤ rzeczowych aktywów trwałych przekazanych pomiędzy jednostkami w grupie w wyniku połączenia	(433)	tys. zł
➤ sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa pomiędzy spółkami zależnymi	(149)	tys. zł

**Odpisy aktualizujące** dotyczą:

➤ jednostki dominującej w kwocie	-	tys. zł
➤ jednostek zależnych w kwocie	2	tys. zł

Rzeczowe aktywa trwałe zostały prawidłowo zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

**2. Nieruchomości inwestycyjne**

1) Wartość w Spółkach objętych konsolidacją wynosi:

- jednostka dominująca	66.213	tys. zł
- jednostki zależne	34.713	tys. zł
<b>Razem:</b>	<b>100.926</b>	<b>tys. zł</b>
- wyłączenia i korekty konsolidacyjne	(25.680)	tys. zł

**Wartość nieruchomości inwestycyjnych po wyłączeniach i korektach** 75.246 tys. zł

Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej 13,72 %

**Wyłączenia i korekty konsolidacyjne** dotyczą:

➤ przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych do rzeczowych aktywów trwałych	(29.010)	tys. zł
➤ korekty amortyzacji	103	tys. zł



- zysku powstałego na sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych pomiędzy jednostkami grupy (894) tys. zł
- wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej (dokonanej w latach poprzednich) 4.121 tys. zł

Nieruchomości inwestycyjne zostały prawidłowo zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

### 3. Wartość firmy – nie występuje.

- Wartość firmy wynikająca ze sprawozdań jednostkowych 1.535 tys. zł
- Wyłączenia i korekty konsolidacyjne (1.535) tys. zł
- Wartość firmy po wyłączeniach - tys. zł

Wartość firmy powstała w wyniku połączenia jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej i podlega eliminacji w procesie konsolidacji.

Pozycja wykazana prawidłowo w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

### 4. Wartości niematerialne

1) Wartość brutto wartości niematerialnych wynikająca ze sprawozdań jednostkowych spółek objętych konsolidacją wynosi:

- jednostki dominującej 3.866 tys. zł
- jednostek zależnych 6.038 tys. zł
- Razem:** 9.904 tys. zł
- wyłączenia i korekty konsolidacyjne (189) tys. zł
- Wartości niematerialne po wyłączeniach 9.715 tys. zł

2) Umożnienie wartości niematerialnych i prawnych objętych konsolidacją wynosi:

- jednostki dominującej 2.916 tys. zł
- jednostek zależnych 4.925 tys. zł
- Razem:** 7.841 tys. zł
- wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych (79) tys. zł
- Wartość umorzenia po wyłączeniach 7.762 tys. zł

3) Odpis aktualizujący dotyczący wartości niematerialnych - tys. zł

4) Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 31.12.2015r. wynosi: **1.953** tys. zł

Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej 0,36 %

**Wyłączenia i korekty konsolidacyjne** dotyczą:

- zysku na sprzedaży dokonanej w grupie (63) tys. zł
- połączeniem spółek w grupie (47) tys. zł

Wartości niematerialne zostały prawidłowo ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

**Nakłady na budowę i zakupy rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych**

a) Nakłady na budowę i zakupy środków trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych (łącznie z leasingiem)	13.665	tys. zł
b) Źródła finansowania		
<b><u>z tego przypada na:</u></b>		
- amortyzacja do wysokości nakładów	9.026	tys. zł
- leasing	4.639	tys. zł
<b>Razem źródła finansowania</b>	<b>13.665</b>	<b>tys. zł</b>
Niedobór źródeł finansowania	-	tys. zł

Sfinansowanie nakładów na budowę rzeczowych aktywów trwałych i WN oraz nieruchomości inwestycyjnych przedstawia się następująco:

a) zobowiązania na 01.01.2016r. (bez VAT i leasingu finansowego)	583	tys. zł
b) nakłady na budowę środków trwałych, WN oraz nieruchomości inwestycyjnych w 2016r. (bez leasingu finansowego)	9.026	tys. zł
<b>Razem potrzebne środki</b>	<b>9.609</b>	<b>tys. zł</b>
c) zobowiązania na 31.12.2016r. (bez VAT i leasingu finansowego)	446	tys. zł
d) dokonane kompensaty	683	tys. zł
e) sfinansowano nakłady	8.480	tys. zł

**5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności**

- nie wystąpiły.

**6. Długoterminowe aktywa finansowe**

	Wartość brutto w tys. zł	Odpis aktualizujący w tys. zł	Wartość bilansowa w tys. zł
Akcje i udziały	123.402	60.117	63.285
✓ w jednostce dominującej	122.021	59.132	62.889
✓ w jednostkach zależnych	1.320	985	335

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	61	-	61
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	(120.598)	( 57.773)	(62.825)
<b>Długoterminowe aktywa w sprawozdaniu skonsolidowanym</b>	<b>2.804</b>	<b>2.344</b>	<b>460</b>
Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej			0,08 %

**Wyłączenia i korekty konsolidacyjne dotyczyły:**

Posiadanych udziałów i akcji przez jednostkę dominującą w następujących spółkach:

➤ MZ Realizacje Przemysłowe S.A.	22.792	tys. zł
➤ MZ Konstrukcje Przemysłowe S.A.	2.307	tys. zł
➤ MZ GPBP SA	13.014	tys. zł
➤ BIPROHUT Sp. z o. o.	13.906	tys. zł
➤ PRINŻ S.A.	68.579	tys. zł
<b>Razem :</b>	<b>120.598</b>	<b>tys. zł</b>

**Prezentowane długoterminowe aktywa finansowe stanowią**

posiadane udziały w następujących spółkach:

➤ INWESTCENTRUM Sp. z o. o.	5	tys. zł
➤ INWESTSYSTEM Sp. z o. o.	5	tys. zł
➤ BUD – WORK SERWIS Sp. z o. o.	61	tys. zł
<b>Razem :</b>	<b>71</b>	<b>tys. zł</b>
➤ Pozostałe aktywa długoterminowe	389	tys. zł

Pozycja prawidłowo wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

**7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

wynoszą 19.913 tys. zł

**i dotyczą:**

- jednostki dominującej	6.943	tys. zł
- jednostek zależnych	13.276	tys. zł

**powiększone zostały o:**

- korekty konsolidacyjne wynikające z utworzenia aktywu na podatek odroczonego dotyczący odpisów na należności pomiędzy jednostkami powiązаныmi.	(306)	tys. zł
--	-------	---------

Aktywa z tytułu podatku odroczonego podatku dochodowego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym **19.913 tys. zł**

Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej 3,63 %

8. Długoterminowe należności - nie wystąpiły.

Długoterminowe należności wynikające ze sprawozdań jednostkowych spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej:

- w jednostce dominującej	-	tys. zł
- w jednostkach zależnych	24	tys. zł
- odpis aktualizujący	(24)	tys. zł

Długoterminowe należności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej - %

9. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe- nie wystąpiły.II. AKTYWA OBROTOWE1. Zapasy

Zapasy brutto na koniec okresu wynoszą 34.453 tys. zł

z tego przypada na:

1) materiały	20.262	tys. zł
2) półprodukty i produkty w toku	11.363	tys. zł
3) produkty gotowe	2.683	tys. zł
4) towary	145	tys. zł

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne - tys. zł

odpis z tytułu aktualizacji wyceny (704) tys. zł

Zapasy ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: **33.749 tys. zł**

Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej 6,15 %

Wartość zapasów została prawidłowo zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

2. Krótkoterminowe należności

Należności krótkoterminowe wynoszą: 308.460 tys. zł

- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny (35.212) tys. zł

- wyłączenia i korekty konsolidacyjne (51.707) tys. zł

Należności krótkoterminowe na 31.12.2016r. **221.541 tys. zł**

Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej 40,39 %



w tym przypada na:

- należności od jednostek zależnych grupy kapitałowej	-	tys. zł
- należności od pozostałych jednostek	221.541	tys. zł

Na należności wątpliwe i sporne utworzono w Spółkach objętych konsolidacją odpisy aktualizujące.

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne dotyczą wzajemnych rozrachunków mających miejsce między spółkami objętymi konsolidacją.

Należności z tytułu dostaw i usług zostały prawidłowo ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Z kwoty brutto należności z tytułu dostaw i usług przypada na należności:

a) nieprzeterminowane	221.654	tys. zł
b) przeterminowane	45.006	tys. zł

w tym o okresach przeterminowania:

- do 3 miesięcy	20.447	tys. zł
- od 3 do 6 miesięcy	721	tys. zł
- od 6 do 12 miesięcy	1.020	tys. zł
- powyżej 12 miesięcy	22.818	tys. zł

**Razem (a + b):** 266.660 tys. zł

Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	(27.577)	tys. zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	(48.580)	tys. zł
Należności krótkoterminowe dotyczące dostaw i usług zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.	190.503	tys. zł

Krótkoterminowe należności pozostałe

Krótkoterminowe należności pozostałe wynoszą:	41.801	tys. zł
- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	(8.898)	tys. zł
- wyłączenia i korekty konsolidacyjne	(1.865)	tys. zł
Krótkoterminowe należności pozostałe wykazane obejmują:	31.038	tys. zł
➤ zaliczki na dostawy	14.940	tys. zł
➤ należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	8.824	tys. zł
➤ pozostałe	7.274	tys. zł

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne dotyczyły rozrachunków występujących między spółkami objętymi konsolidacją.

Krótkoterminowe należności zostały prawidłowo i kompletnie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

### 3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

wynoszą:	42.627	tys. zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	130	tys. zł
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	<b>42.757</b>	<b>tys. zł</b>
Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej	7,79	%

#### w tym:

- wycena kontraktów długoterminowych 39.161 tys. zł
- pozostałe 3.596 tys. zł

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne dotyczą wzajemnych obrotów pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej.

Pozycja prawidłowo wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

### 4. Należności z tytułu podatku dochodowego

wynoszą:	3.962	tys. zł
Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej	0,72	%
i dotyczą:		
- jednostki dominującej	1.797	tys. zł
- jednostek zależnych	2.165	tys. zł

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne nie wystąpiły.

Pozycja prawidłowo wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

### 5. Krótkoterminowe aktywa finansowe wnoszą:

	<i>Wartość brutto w tys. zł</i>	<i>Odpis aktualizujący w tys. zł</i>	<i>Wartość bilansowa w tys. zł</i>
Krótkoterminowe aktywa finansowe	<b>16.547</b>	<b>3.784</b>	<b>12.763</b>
✓ w jednostkach powiązanych	9.966	-	9.966
- udzielone pożyczki	966	-	966
- inne krótkoterminowe aktywa	9.000	-	9.000
✓ w jednostkach pozostałych	<b>6.581</b>	<b>3.784</b>	<b>2.797</b>
- udzielone pożyczki	3.500	3.500	-
- akcje i udziały	15	15	-
- instrumenty pochodne	2.793	-	2.793
- inne aktywa	273	269	4



Wyłączenia i korekty konsolidacyjne dotyczące eliminacji udzielonych pożyczek pomiędzy jednostkami w grupie. (9.966)

Krótkoterminowe aktywa finansowe prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 2.797

Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej 0,51 %

Pozycja prawidłowo wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

**6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wynoszą: 18.209 tys. zł**

w tym:

- w jednostce dominującej 6.582 tys. zł

- w jednostkach zależnych 11.627 tys. zł

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne 62 tys. zł

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 18.271 tys. zł

Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej 3,33 %

Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów stanowią środki pieniężne w kasach, na rachunkach bankowych oraz lokaty krótkoterminowe złotowe i dewizowe.

**III. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży**

wynoszą: 28.964 tys. zł

w jednostce dominującej 16.706 tys. zł

w jednostkach zależnych 12.258 tys. zł

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne dotyczą:

➤ brak

Wartość wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej. 28.964 tys. zł

Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej 5,28 %

Pozycja prawidłowo wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

**IV. KAPITAŁ WŁASNY**

**1. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej wynosi 229.953 tys. zł**

Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej 41,93 %

i składa się z:

1) Kapitału zakładowego 149.131 tys. zł

2) Należnych wpłat na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	tys. zł
3) Akcji i udziałów własnych (wielkość ujemna)	-	tys. zł
4) Kapitału zapasowego	98.044	tys. zł
5) Kapitału rezerwowego	9.321	tys. zł
6) Kapitału z aktualizacji wyceny aktywów	(5.956)	tys. zł
7) Zysku/ straty z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	(20.587)	tys. zł
- Zysku/straty z lat ubiegłych	2.216	tys. zł
- Zysku/straty okresu bieżącego	(22.803)	tys. zł
<b>2. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące</b>	<b>2.777</b>	<b>tys. zł</b>

### 1. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej

#### 1.1 Kapitał zakładowy

wynosi:	185.653	tys. zł
Wyłączenia kapitałów Spółek zależnych	(36.522)	tys. zł
Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2016r. wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	149.131	tys. zł

Kapitał zakładowy Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2016r. wynosi **149.131 tys. zł** i dzieli się na 149.130.538 akcji, w tym:

- ✓ 149.118.688 akcji zwykłych na okaziciela,
  - ✓ 11.850 akcji zwykłych imiennych,
- o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Pozycja wykazana prawidłowo w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

1.2 <u>Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)</u>	-	nie wystąpiły.
1.3 <u>Akcje własne (wielkość ujemna)</u>	-	nie wystąpiły.

#### 1.4 Kapitał zapasowy

wynosi:

Wartość wykazana w sprawozdaniach jednostkowych spółek objętych konsolidacją, na dzień 31.12.2016r.	110.649	tys. zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	(12.605)	tys. zł
<b>Kapitał zapasowy wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>98.044</b>	<b>tys. zł</b>

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne dotyczące eliminacji kapitałów spółek zależnych ustalonych na moment objęcia kontroli oraz kapitałów należnych udziałowcom niekontrolującym.

### 1.5 Kapitał rezerwowy

wynosi:

Wartość wykazana w sprawozdaniach jednostkowych spółek objętych konsolidacją, na dzień 31.12.2016r. 10.233 tys. zł

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne dotyczące udziałów niekontrolujących oraz przekazanie na fundusz celowy (912) tys. zł

Kapitał rezerwowy wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 9.321 tys. zł

### 1.6. Kapitał z aktualizacji wyceny

wynosi

Wartość wykazana w sprawozdaniach jednostkowych spółek objętych konsolidacją, na dzień 31.12.2016r. (6.080) tys. zł

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne dotyczą udziałów niekontrolujących 124 tys. zł

**Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (5.956) tys. zł**

### 1.7. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego

wynosi

Wartość wykazana w sprawozdaniach jednostkowych spółek objętych konsolidacją, na dzień 31.12.2016r. (6.141) tys. zł

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne (14.446) tys. zł

**Zysk wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (20.587) tys. zł**

w tym:

- zysk z lat ubiegłych 9.321 tys. zł

- strata okresu bieżącego (22.803) tys. zł

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne dotyczące wyniku zostały ustalone prawidłowo.

### 2. **Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące** 2.777 tys. zł

Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej 0,50 %

Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące powstały w latach poprzednich i w okresie objętym badaniem, w tym:

➤ w okresie objętym badaniem dokonano zmniejszenia (8.851) tys. zł

## V. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

### 1. Długoterminowe rezerwy wynoszą

Wartość wykazana w sprawozdaniach jednostkowych spółek objętych konsolidacją, na dzień 31.12.2016r.	14.906	tys. zł
w tym:		
➤ w jednostce dominującej	1.943	tys. zł
➤ w jednostkach zależnych	12.963	tys. zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	-	tys. zł
<b>Długoterminowe rezerwy wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>14.906</b>	<b>tys. zł</b>
Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej		2,72 %

Wyłączenia i korekta konsolidacyjne nie wystąpiły.

Pozycja prawidłowo wyłączona w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

### 2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosi

Wartość wykazana w sprawozdaniach jednostkowych spółek objętych konsolidacją, na dzień 31.12.2016r.	15.277	tys. zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	(370)	tys. zł
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>14.907</b>	<b>tys. zł</b>
Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej		2,72 %

Korekty konsolidacyjne dotyczą utworzenia rezerw od wartości wyceny nieruchomości inwestycyjnych oraz eliminacji utworzonej rezerwy na podatek odroczony w związku z połączeniem spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej.

Pozycja prawidłowo wyłączona w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

### 3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki wynoszą

Wartość wykazana w sprawozdaniach jednostkowych spółek objętych konsolidacją, na dzień 31.12.2016r.	2.332	tys. zł
w tym:		
➤ w jednostce dominującej	1.412	tys. zł

➤ w jednostkach zależnych	920	tys. zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	(552)	tys. zł
<b>Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>1.780</b>	<b>tys. zł</b>
Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej	0,32	%

Pozycja prawidłowo wyłączona w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

#### 4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe wynoszą

Wartości wykazana w sprawozdaniach jednostkowych spółek objętych konsolidacją, na dzień 31.12.2016r.	5.484	tys. zł
w tym:		
➤ w jednostce dominującej	430	tys. zł
➤ w jednostkach zależnych	5.054	tys. zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	-	tys. zł
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	5.484	tys. zł
Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej	1,00	%

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne nie wystąpiły.

Pozycja prawidłowo wyłączona w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

#### 5. Długoterminowe zobowiązania – nie występują.

#### 6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wynoszą

Wartość wykazana w sprawozdaniach jednostkowych spółek objętych konsolidacją, na dzień 31.12.2016r.	19	tys. zł
w tym:		
➤ w jednostce dominującej	-	tys. zł
➤ w jednostkach zależnych	19	tys. zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	-	tys. zł
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>19</b>	<b>tys. zł</b>
Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej	0,00	%

Pozycja prawidłowo wyłączona w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

## VI. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

### 1. Krótkoterminowe rezerwy wynoszą

Wartość wykazana w sprawozdaniach jednostkowych spółek objętych konsolidacją, na dzień 31.12.2016r.	26.664	tys. zł
w tym:		
➤ w jednostce dominującej	16.530	tys. zł
➤ w jednostkach zależnych	10.134	tys. zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	-	tys. zł
<b>Krótkoterminowe rezerwy wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>26.664</b>	<b>tys. zł</b>
Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej		4,86 %

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne nie wystąpiły.

Pozycja prawidłowo wyłączona w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

### 2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki wynoszą

Wartość wykazana w sprawozdaniach jednostkowych spółek objętych konsolidacją, na dzień 31.12.2016r.	33.539	tys. zł
w tym:		
➤ w jednostce dominującej	21.298	tys. zł
➤ w jednostkach zależnych	12.241	tys. zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	(414)	tys. zł
<b>Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>33.125</b>	<b>tys. zł</b>
Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej		6,04 %

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne dotyczą pożyczek udzielonych pomiędzy jednostkami grupy.

Pozycja prawidłowo wyłączona w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

### 3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe wynoszą

Wartość wykazana w sprawozdaniach jednostkowych spółek objętych konsolidacją, na dzień 31.12.2016r.	13.251	tys. zł
w tym:		
➤ w jednostce dominującej	6.877	tys. zł

➤ w jednostkach zależnych	6.374	tys. zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	(9.025)	tys. zł
<b>Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>4.226</b>	<b>tys. zł</b>
Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej	0,77	%

Korekta konsolidacyjna dotycząca eliminacji weksli, obligacji i pożyczek w grupie.

Pozycja prawidłowo wyłączona w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

#### 4. Krótkoterminowe zobowiązania wynoszą

Wartość wykazana w sprawozdaniach jednostkowych spółek objętych konsolidacją, na dzień 31.12.2016r.	243.691	tys. zł
w tym:		
➤ w jednostce dominującej	136.149	tys. zł
➤ w jednostkach zależnych	107.542	tys. zł
- wyłączenia i korekty konsolidacyjne	(50.952)	tys. zł
<b>Zobowiązania krótkoterminowe na 31.12.2016r.</b>	<b>192.739</b>	<b>tys. zł</b>
Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej	35,13	%

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne dotyczą wzajemnych rozrachunków pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład grupy.

Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług jest następująca:

a) nieprzeterminowane	173.438	tys. zł
b) przeterminowane	23.507	tys. zł
<b><u>w tym o okresach przeterminowania:</u></b>		
- do 3 miesięcy	17.384	tys. zł
- od 3 do 6 miesięcy	857	tys. zł
- od 6 do 12 miesięcy	394	tys. zł
- powyżej 12 miesięcy	4.872	tys. zł
<b>Razem (a + b):</b>	<b>196.945</b>	<b>tys. zł</b>
Wyłączenia konsolidacyjne	(49.135)	tys. zł

**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług zaprezentowane w  
skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej** 147.810 tys. zł

#### Zobowiązania pozostałe wynoszą:

Wartość wykazana w sprawozdaniach jednostkowych spółek objętych konsolidacją, na dzień 31.12.2016r.	46.745	tys. zł
w tym:		
➤ w jednostce dominującej	26.073	tys. zł



- w jednostkach zależnych	20.672	tys. zł
- wyłączenia i korekty konsolidacyjne	(1.816)	tys. zł
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe na 31.12.2016r.	44.929	tys. zł

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne dotyczą rozrachunków między jednostkami objętymi konsolidacją.

Zobowiązania pozostałe zostały prawidłowo i kompletnie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i dotyczą:

- z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	14.372	tys. zł
- z tytułu wynagrodzeń	7.933	tys. zł
- otrzymane zaliczki na dostawy	17.936	tys. zł
- inne	4.688	tys. zł
<b>Razem:</b>	<b>44.929</b>	<b>tys. zł</b>

#### 5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wynoszą

Wartość wykazana w sprawozdaniach jednostkowych spółek objętych konsolidacją, na dzień 31.12.2016r.

w tym:

➤ w jednostce dominującej	8.261	tys. zł
➤ w jednostkach zależnych	12.407	tys. zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	(350)	tys. zł

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej 3,70 %

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczą:

- wyceny długoterminowych kontraktów budowlanych	19.929	tys. zł
- pozostałe	389	tys. zł
<b>Razem:</b>	<b>20.318</b>	<b>tys. zł</b>

Pozycja prawidłowo wyłączona w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

#### 6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

wynoszą: 1.674 tys. zł

i dotyczą:

- jednostki dominującej	34	tys. zł
- jednostek zależnych	1.640	tys. zł

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne nie wystąpiły. - tys. zł

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 1.674 tys. zł  
 Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej 0,31 %  
 Pozycja prawidłowo wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

VII. Zobowiązania dotyczące aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży – nie wystąpiły.

#### VIII. WYNIK FINANSOWY

Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów Grupy Kapitałowej sporządzone zostało przez:

- połączenie w pełnej wysokości poszczególnych pozycji jednostkowych sprawozdań z sytuacji finansowej i całkowitych dochodów Spółki dominującej i Spółek zależnych objętych konsolidacją oraz dokonanie wyłączeń transakcji występujących między spółkami.

Sprawozdanie z dochodów zostało sporządzone zgodnie z MSSF.

1. *Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. – wariant kalkulacyjny.*

w tys. zł:

Treść	Przychody ze sprzedaży, zbytu i pozostałe	Odpowiadające im koszty	Wynik + zysk - strata
1	2	3	4
<b>Działalność operacyjna</b>	<b>792.312</b>	<b>756.161</b>	<b>+ 36.151</b>
<i>w tym:</i>			
Produkty, usługi, towary, materiały	792.312	-	+ 36.151
Koszt wytworzenia produktów, towarów, materiałów	-	756.161	-
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>792.312</b>	<b>756.161</b>	<b>+ 36.151</b>
Koszty sprzedaży	x	23	- 23
Koszty ogólnego zarządu	x	47.061	- 47.061
<b>Strata netto na sprzedaży</b>	<b>792.312</b>	<b>803.245</b>	<b>- 10.933</b>
Pozostałe przychody operacyjne	25.884	x	-
Pozostałe koszty operacyjne	x	34.633	- 8.749
<b>Strata na działalności operacyjnej</b>	<b>818.196</b>	<b>837.878</b>	<b>- 19.682</b>
Przychody finansowe	3.838	x	-
Koszty finansowe	x	6.853	- 3.015

Strata brutto	822.034	844.731	- 22.697
Podatek dochodowy bieżący	x	x	2.481
Odroczony podatek dochodowy	x	x	(2.577)
<b>Strata netto z działalności gospodarczej</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>- 22.601</b>
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-
<b>Strata netto za rok obrotowy, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 22.601</b>
✓ zysk przypadający na udziały niekontrolujące	-	-	+ 202
✓ zysk netto przynależny akcjonariuszom spółki	-	-	- 22.803
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 161</b>
Podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	-	-	-
Nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat, w tym:	-	-	- 161
✓ zyski/straty aktuarialne	-	-	- 199
✓ podatek odroczony dotyczący zysków/strat aktuarialnych	-	-	38
<b>Całkowite dochody netto ogółem, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 22.762</b>
✓ przypisane udziałom niekontrolującym	-	-	198
✓ przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-	- 22.960

- 1.1. Przychody operacyjne, pozostałe przychody operacyjne i finansowe ujęte w sprawozdaniach z dochodów Spółek objętych konsolidacją 875.972 tys. zł
- Wyłączenia i korekty konsolidacyjne przychodów (53.938) tys. zł
- Przychody wykazane prawidłowo w skonsolidowanym sprawozdaniu z dochodów 822.034 tys. zł
- w tym:
- przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów 792.312 tys. zł
  - pozostałe przychody 25.884 tys. zł
  - przychody finansowe 3.838 tys. zł

1.2.	Koszty operacyjne: pozostałe koszty operacyjne i finansowe ujęte w sprawozdaniach z dochodów Spółek objętych konsolidacją	898.147	tys. zł
	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne kosztów	(53.416)	tys. zł
	Koszty wykazane prawidłowo w skonsolidowanym sprawozdaniu z dochodów	844.731	tys. zł
	w tym:		
	➤ koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	756.161	tys. zł
	➤ koszty sprzedaży	23	tys. zł
	➤ koszty ogólnego zarządu	47.061	tys. zł
	➤ pozostałe koszty	34.633	tys. zł
	➤ koszty finansowe	6.853	tys. zł
	<b>Strata brutto</b>	<b>(22.697)</b>	<b>tys. zł</b>
2.	<b><u>Pozostałe przychody i koszty</u></b>		
	Pozostałe przychody	25.884	tys. zł
	Pozostałe koszty	34.633	tys. zł
	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej - strata	(8.749)	tys. zł
	<b>Pozostałe przychody obejmują:</b>		
	- rozwiązane rezerwy na świadczenia pracownicze	4.557	tys. zł
	- rozwiązane rezerwy na zobowiązania	267	tys. zł
	- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5.040	tys. zł
	- rozwiązanie odpisów aktualizujących dotyczących zapasów	20	tys. zł
	- rozwiązanie odpisów aktualizujących dotyczących należności	3.967	tys. zł
	- zobowiązania przedawnione	642	tys. zł
	- przychody z inwestycji w nieruchomości	1.997	tys. zł
	- otrzymane kary umowne i odszkodowania	2.852	tys. zł
	- rozwiązanie odpisów aktualizujących dotyczących aktywów trwałych	75	tys. zł
	- wycena nieruchomości inwestycyjnych	222	tys. zł
	- zwrot kosztów sądowych	144	tys. zł
	- zysk z tytułu okazijnego nabycia	4.239	tys. zł
	- pozostałe	1.862	tys. zł
	<b>Pozostałe koszty obejmują:</b>		
	- utworzone rezerwy na świadczenia pracownicze	2.950	tys. zł
	- utworzone rezerwy na zobowiązania	2.878	tys. zł

- utworzone odpisy aktualizujące dotyczące należności	12.656	tys. zł
- utworzone odpisy aktualizujące dotyczące zapasów	62	tys. zł
- wycena nieruchomości inwestycyjnych	894	tys. zł
- opłaty, koszty sądowe, grzywny	366	tys. zł
- odszkodowania i kary umowne	12.453	tys. zł
- koszty inwestycji w nieruchomości	1.287	tys. zł
- umorzone należności	26	tys. zł
- pozostałe	1.061	tys. zł

### 3. Działalność finansowa

Przychody finansowe	3.838	tys. zł
Koszty finansowe	6.853	tys. zł
Wynik na działalności finansowej - strata	(3.015)	tys. zł

#### **Przychody finansowe obejmują:**

- dywidendy i udziały w zyskach	41	tys. zł
- odsetki z rachunków bankowych i lokat	186	tys. zł
- odsetki od należności i pozostałe	198	tys. zł
- wycena instrumentów pochodnych	2.927	tys. zł
- wynik na różnicach kursowych ( wycena)	224	tys. zł
- pozostałe	262	tys. zł

#### **Koszty finansowe obejmują:**

- odsetki od kredytów	834	tys. zł
- odsetki od zobowiązań	38	tys. zł
- odsetki budżetowe	12	tys. zł
- odsetki od umów leasingu	462	tys. zł
- pozostałe odsetki	70	tys. zł
- wynik na różnicach kursowych zrealizowanych	866	tys. zł
- odpis aktualizujący dotyczący odsetek od należności	44	tys. zł
- odpis aktualizujący aktywa finansowe	16	tys. zł
- straty z tytułu zmian wartości godziwej	219	tys. zł
- prowizje bankowe od gwarancji bankowych, kredytów i rachunków bankowych	3.332	tys. zł
- rezerwa na odsetki netto od zobowiązań (świadczenia pracownicze)	444	tys. zł
- pozostałe koszty	516	tys. zł

4. **Obowiązkowe zmniejszenie zysku.**
1. Podatku dochodowego od osób prawnych (96) tys. zł  
z tego:
- część bieżąca 2.481 tys. zł
  - część odroczone (2.577) tys. zł
5. **Strata netto z działalności gospodarczej** wynosi (22.601) tys. zł
6. **Zysk (strata) na działalności zaniechanej** – nie wystąpił
7. **Strata netto za rok obrotowy** wynosi (22.601) tys. zł  
w tym:
- ✓ zysk przypadający na udziały niekontrolujące 202 tys. zł
  - ✓ strata netto przynależny akcjonariuszom spółki (22.803) tys. zł
- i została prawidłowo ustalona i wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z dochodów i skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.
8. **Inne całkowite dochody netto** wynoszą (161) tys. zł  
i obejmują zyski (straty) aktuarialne pomniejszone o podatek odroczoney
9. **Całkowite dochody netto ogółem** wynoszą (22.762) tys. zł  
w tym:
- ✓ przypisane udziałom niekontrolującym 198 tys. zł
  - ✓ przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej (22.960) tys. zł

**E. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI I ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE, NA KTÓRĄ SPORZADZONO SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

1. **Zobowiązania warunkowe**, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe:

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Stan na 31.12.2016 roku		Stan na 31.12.2015 roku	
	Kwota w tys. zł	% aktywów	Kwota w tys. zł	% aktywów
Wystawione weksle własne	9.165	1,67	3.273	0,61
Gwarancje i poręczenia	201.238	36,68	235.726	43,56
Zobowiązania warunkowe ogółem	210.403	38,35	238.999	44,17

## 2. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy Kapitałowej

Zobowiązanie zabezpieczone	Stan na 31.12.2016 roku			Stan na 31.12.2015 roku		
	Kwota kredytu, pożyczki i inne w tys. zł	Kwota Zabezpieczenia w tys. zł	Kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów	Kwota kredytu, pożyczki i inne (US, ZUS) w tys. zł	Kwota Zabezpieczenia w tys. zł	Kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów
Hipotecznie	80.451	93.324	17,01	65.789	55.572	10,27
Zastaw na majątku trwałym i zapasach	15.090	22.829	4,16	27.139	52.253	9,66
Depozyty bankowe	-	-	-	-	-	-
Cesje wierzycelności	j. w.	4.207	0,77	j. w.	35.707	6,60
<b>Razem</b>	<b>95.541</b>	<b>120.360</b>	<b>21,94</b>	<b>92.928</b>	<b>143.532</b>	<b>26,53</b>

### 3. Zdarzenia po dacie bilansu:

Po dacie, na którą sporządzono roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, aż do dnia zakończenia badania, tj. do 27.04.2017r. miały miejsce zdarzenie gospodarcze ujawnione i zamieszczone przez Spółkę w pkt. 3.9 dodatkowych informacji i objaśnień do sporządzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w punktach 3.4.2 i 3.4.3 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze S.A. W trakcie przeprowadzonego badania nie stwierdzono innych zdarzeń po dniu bilansowym, które wymagałyby ujawnienia oraz korekty sporządzonego sprawozdania finansowego, jak również które mogą wpłynąć na sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE S.A. w następnych okresach.

## F. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM, SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, INFORMACJA DODATKOWA, SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

### 1. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 1 oraz pozostałymi obowiązującymi Spółkę przepisami prawa.

Dane zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym są zgodne z pozostałymi elementami skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej (dokumentacji konsolidacyjnej) i analizy sald kont.

### 2. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. zostało sporządzone metodą pośrednią.





Przepływy środków pieniężnych z poszczególnych rodzajów działalności wykazują następujące wielkości:

- działalność operacyjna	minus	21.574	tys. zł
- działalność inwestycyjna	minus	1.977	tys. zł
- działalność finansowa	minus	809	tys. zł
- przepływy pieniężne netto razem	minus	24.360	tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzono zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 7 oraz pozostałymi obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa.

Dane zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych są zgodne pozostałymi elementami rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz z danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej (dokumentacji konsolidacyjnej) i analizy sald kont.

### **3. Informacja dodatkowa**

Informację dodatkową do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego sporządzono we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 1 oraz wymogami dotyczącymi ujawnień zawartych w poszczególnych Standardach, jak również zgodnie z pozostałymi obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa.

### **4. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE S.A.**

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i omówiono w nim w szczególności:

- czynniki ryzyka i opis zagrożeń, na które narażona jest Grupa Kapitałowa,
- ważniejsze zdarzenia, w tym również inwestycje mające istotny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej, które wystąpiły w okresie badanym,
- aktualną sytuację finansową i ekonomiczną Grupy Kapitałowej.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej uwzględniają postanowienia art.49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.(Dz. U z 2016r., poz. 860) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Spółki dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Naszym zdaniem w oświadczeniu tym Spółka dominująca zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust.2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2016r. poz. 1639, z późniejszymi zmianami).

Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### **G. NARUSZENIE PRAWA**

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd Spółki dominującej MOSTOSTAL ZABRZE S.A. potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą badana Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa – w tym statutu Spółki, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W trakcie badania poszczególnych pozycji przedmiotowego sprawozdania finansowego oraz ksiąg rachunkowych (dokumentacji konsolidacyjnej) – w ramach odpowiednio dobranych prób do badania – zweryfikowano w tym zakresie wyżej wymienione oświadczenie i nie stwierdzono istotnych naruszeń prawa, jak również statutu.

Jednocześnie biegli rewidenci w ramach zbadanych jednostek wchodzących do Grupy Kapitałowej, w tym pakietów konsolidacyjnych, nie stwierdzają istotnych przypadków naruszeń prawa, a w szczególności podatkowego, dewizowego, celnego, Kodeksu Spółek Handlowych, jak również statutów i umów spółek.

#### **H. OCENA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2016.**

Stwierdzamy, że roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i stanowiące jego podstawę księgi rachunkowe (dokumentacja konsolidacyjna) są zgodne z przepisami prawa, Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej.

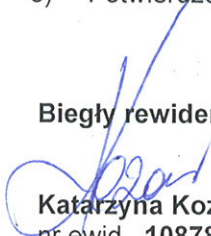
Stwierdzamy prawidłowość i rzetelność rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, polegającą na wykazaniu w nim wyników z całokształtu działalności oraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE S.A. zgodnie z prawdą materialną.

Niniejszy raport uzupełniony opinią z badania omówiono z Zarządem Spółki dominującej - MOSTOSTAL ZABRZE S.A.

## I. USTALENIA KOŃCOWE

1. Raport niniejszy zawiera 42 strony kolejno ponumerowane.  
Każdą ze stron oznaczono, umieszczając na niej obok numeru strony podpis biegłego rewidenta.
2. Do raportu załącza się:
  - 1) Wnioski i uwagi (nie występują).
  - 2) Wyniki ekonomiczno – finansowe.
  - 3) Wskaźniki zyskowności, płynności finansowej i zadłużenia.
  - 4) Wskaźniki ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów środków pieniężnych.
  - 5) Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania,
  - 6) Wskaźniki rynku kapitałowego,
  - 7) Jednostki powiązane kapitałowo z jednostką dominującą
  - 8) Potwierdzenie odbioru (w egzemplarzu podmiotu badającego).

Biegły rewident grupy

  
Katarzyna Kozar  
nr ewid. 10878

**PODMIOT UPRAWNIONY**

**MW RAFIN**  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
SPÓŁKA KOMANDYTOWA  
41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/3  
Podmiot uprawniony nr 3076 [3]

**WICEPREZES**  
Biegły Rewident

  
Jarosław Wcisło  
nr ewid. 10605

Sosnowiec, dnia 27 kwietnia 2017r.

## WYNIKI EKONOMICZNO - FINANSOWE

w tys. zł

Lp.	WSKAŹNIK	Wykonanie				Wskaźnik procentowy		
		Rok bieżący	Rok poprzedni	31.12.2014r.	3:4	3:5		
		3	4	5	6	7		
1	2							
1.	<b>Przychody ogółem w tym z tytułu:</b>	<b>822 034</b>	<b>792 336</b>	<b>880 701</b>	<b>103,75</b>	<b>93,34</b>		
-	sprzedaży produktów towarów i materiałów	792 312	759 624	862 650	150,00	132,98		
-	pozostałych przychodów operacyjnych	25 884	31 274	15 667	82,77	165,21		
-	przychodów finansowych	3 838	1 438	2 384	266,90	160,99		
-	udział w zyskach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-	-		
2.	<b>Koszty uzyskania przychodów w tym z tytułu:</b>	<b>844 731</b>	<b>788 420</b>	<b>853 515</b>	<b>107,14</b>	<b>98,97</b>		
-	kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów	756 161	702 046	788 859	149,01	131,91		
-	kosztów sprzedaży	23	25	193	92,00	11,92		
-	kosztów ogólnego zarządu	47 061	45 182	43 715	104,16	107,65		
-	pozostałych kosztów operacyjnych	34 633	34 856	12 604	99,36	274,78		
-	kosztów finansowych	6 853	6 311	8 144	108,59	84,15		
-	udział w stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-	-		
3.	<b>Wynik finansowy, brutto</b>	<b>- 22 697</b>	<b>3 916</b>	<b>27 186</b>	<b>- 579,60</b>	<b>- 83,49</b>		
4.	Podatek dochodowy	- 96	1 434	7 909	6,69	1,21		
5.	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>- 22 601</b>	<b>2 482</b>	<b>19 277</b>	<b>174,95</b>	<b>320,40</b>		
6.	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-		
7.	<b>Zysk(strata) netto za rok obrotowy, w tym:</b>	<b>- 22 601</b>	<b>2 482</b>	<b>19 277</b>	<b>- 910,60</b>	<b>- 117,24</b>		
-	zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	202	585	601	154,50	49,71		
-	<b>zysk netto przynależny akcjonariuszom spółki</b>	<b>- 22 803</b>	<b>1 897</b>	<b>18 676</b>	<b>- 1 202,06</b>	<b>- 122,10</b>		

**WSKAŹNIKI**  
**ZYSKOWNOŚCI, PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ I ZADŁUŻENIA**  
*(struktury finansowania majątku)*  
**za 2016 rok**

w tys. zł

Rodzaj wskaźnika i sposób wyczerpania		Kwoty		Wskaźnik		Zmiana stanu wskaźnika + poprawa - pogorszenie
		Rok bieżący	Rok poprzedni	Roku bieżącego	Roku poprzedniego	
1		2	3	4	5	6
<b>WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI <sup>1)</sup></b>						
1.	<b>Wskaźnik zyskowności sprzedaży</b>					
	Zysk netto x 100	- 22.803 x 100	1.897 x 100	- 2,88	0,25	- 3,13
	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	792.312	759.624			
2.	<b>Rentowność brutto sprzedaży</b>					
	Wynik brutto ze sprzedaży x 100	36.151 x 100	57.578 x 100	4,56	7,58	- 3,02
	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	792.312	759.624			
3.	<b>Wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA)</b>					
	Zysk netto x 100	- 22.803 x 100	1.897 x 100	- 4,19	0,34	- 4,53
	Przeciętny stan aktywów	544.841	552.198			
4.	<b>Skorygowany wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA<sub>1</sub>)</b>					
	Zysk netto + odsetki zapłacone netto (tj. bez p.d.o.p.) x 100	- x 100	3.116 x 100	-	0,56	-
	Przeciętny stan aktywów	-	552.198			
5.	<b>Wskaźnik produktywności aktywów trwałych</b>					
	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	792.312	759.624	4,25	4,24	+ 0,01
	Przeciętny stan aktywów trwałych	186.308	179.264			
6.	<b>Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych (ROE)</b>					
	Zysk netto x 100	- 22.803 x 100	1.897 x 100	- 9,16	0,70	- 9,86
	Przeciętny stan kapitału (funduszu) własnego	249.010	270.367			
7.	<b>Skala dźwigni finansowej</b>					
	Zysk kapitałów własnych (poz.6) – skorygowana zyskowność majątku (poz. 4)	-	0,70 – 0,56	-	0,14	-

9



1	2	3	4	5	6
<b>WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ</b>					
8.	<b>Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań</b>				
	Aktywa obrotowe	323.077	307.073		
	Zobowiązania krótkoterminowe	278.746	223.953	1,16	1,37
					- 0,22
9.	<b>Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań</b>				
	Aktywa obrotowe – zapasy	289.328	275.223	1,04	1,23
	Zobowiązania krótkoterminowe	278.746	223.953		
					- 0,19
10.	<b>Wskaźnik płynności bardzo szybki</b>				
	Środki pieniężne i inne aktywa	18.271	42.333		
	Zobowiązania krótkoterminowe	278.746	223.953	0,06	0,19
					- 0,13
11.	<b>Wskaźnik obrotu należnościami w razach</b>				
	Przychód ze sprzedaży produktów i towarów	792.312	759.624		
	Przeciętny stan należności minus VAT <sup>2)</sup>	138.921	132.210	5,70	5,74
					- 0,04
12.	<b>Wskaźnik obrotu należnościami w dniach</b>				
	Liczba dni w okresie (365)	365	365	64	64
	Wskaźnik obrotu nał. w razach	5,70	5,74		
					-
13.	<b>Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w razach</b>				
	Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia produktów	756.161	702.046		
	Przeciętny stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług minus VAT	113.038	111.996	6,69	6,27
					+ 0,42
14.	<b>Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach</b>				
	Liczba dni w okresie (365)	365	365		
	Wskaźnik obrotu zob. w razach	6,69	6,27	55	58
					+ 3
15.	<b>Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w razach</b>				
	Koszt zużytych materiałów	209.574	164.380		
	Przeciętny stan zapasów materiałów	16.856	31.064	12,43	5,29
					+ 7,14
16.	<b>Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w dniach</b>				
	Liczba dni w okresie (365)	365	365		
	Wsk. obrotu zapasami materiałów w razach	12,43	5,29	29	69
					+ 40
17.	<b>Wskaźnik obrotu zapasami produktów w razach</b>				
	Przychód ze sprzedaży produktów	-	-		
	Przeciętny stan zapasów wyrobów gotowych	-	-	-	-
18.	<b>Wskaźnik obrotu zapasami produktów w dniach</b>				
	Liczba dni w okresie (365)	365	365	-	-
	Wskaźnik obrotu w razach	-	-	-	-

8

I	2	3	4	5	6	
<b>WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA (STRUKTURY FINANSOWANIA MAJĄTKU)</b>						
19.	<b>Wskaźnik zadłużenia - ogółem</b>					
	Zobowiązanie ogółem <sup>3)</sup>	315.842	275.780	0,57	0,51	- 0,06
	Aktywa ogółem	548.572	541.109			
20.	<b>Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałami własnymi</b>					
	Kapitały własne	229.953	253.662	0,42	0,47	- 0,05
	Aktywa ogółem	548.572	541.109			
21.	<b>Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi</b>					
	Kapitał własny+ rezerwy długoterm.	259.766	286.189	1,32	1,62	- 0,30
	Aktywa trwałe	196.531	176.084			
22.	<b>Wskaźnik trwałości struktury finansowania</b>					
	Kapitał (fundusz) własny + zobowiązania długoterminowe + rezerwy długoterminowe	267.049	305.489	0,49	0,56	- 0,07
	Aktywa ogółem	548.572	541.109			
23.	<b>Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową</b>					
	Zysk netto + roczna amortyzacja	-	15.942	-	0,06	-
	Przeciętny stan zobowiązań ogółem (długoterminowe + krótkoterminowe)	-	281.783	-		

- 1) Jeżeli występuje strata bilansowa netto obliczamy tylko wskaźnik 1 i 2 (nie obliczamy wskaźników 3, 4, 6 i 7 a także 23 (jeżeli strata bilansowa netto przewyższa naliczoną amortyzację).
- 2) Przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług (B.II.1a + B.II.2a) „unettawiamy”, dzieląc przez średnią stawkę podatku VAT należnego, np. dzieląc przez 123 %, gdy cała sprzedaż opodatkowana jest stawką podstawową.
- 3) Bez długoterminowych przychodów przyszłych okresów + nagrody z zysku roku bieżącego (dywidenda w SA i w spółkach z o.o.).



## WSKAŹNIKI Z RACHUNKU PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Nazwa wskaźnika	Sposób obliczenia wskaźnika	Okres		Zmiana stanu wskaźnika Poprawa + Pogorszenie - (4-5)
			badany	poprzedni	
1	2	3	4	5	6
1.	Wskaźnik udziału zysku netto w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	zysk netto środky pieniężne z działalności operacyjnej.	-	0,15	-
2.	Wskaźnik udziału amortyzacji w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	amortyzacja środky pieniężne z działalności operacyjnej	-	1,14	-
3.	Wskaźnik zdolności wypracowania środków pieniężnych z działalności operacyjnej	środky pieniężne netto z działalności operacyjnej środky pieniężne netto z działalności operacyjnej + wpływy z działalności finansowej	-	0,41	-
4.	Wskaźnik sfinansowania inwestycji w rzeczowym majątku trwałym oraz WNIIP	nakłady na środki trwałe i WNIIP środky pieniężne z działalności operacyjnej	-	0,68	-
5.	Wskaźnik ogólnej wystarczalności środków	środky pieniężne z działalności operacyjnej wydatki z działalności inwestycyjnej oraz finansowej	-	0,32	-
6.	Wskaźnik pokrycia odsetek	odsetki z działalności finansowej środky pieniężne z działalności operacyjnej	-	0,12	-
7.	Wskaźnik wydajności gotówkowej zainwestowanego kapitału z działalności operacyjnej	środky pieniężne z działalności operacyjnej kapitał inwestowany	-	0,02	-
8.	Wskaźnik pieniężnej wydajności aktywów	środky pieniężne z działalności operacyjnej aktywa ogółem	-	0,02	-
9.	Wskaźnik pieniężnej wydajności sprzedaży	środky pieniężne z działalności operacyjnej przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	-	0,02	-

Jeżeli środki pieniężne z działalności operacyjnej wynoszą „0” lub są ujemne nie obliczamy żadnego wskaźnika.

Także w przypadku wskaźnika 1 nie dokonujemy jego wyliczenia, gdy występuje strata bilansowa netto lub wynik finansowy = 0.

**Załącznik nr 5**

**STAN ODPISÓW Z TYTUŁU AKTUALIZACJI WYCENY AKTYWÓW ORAZ REZERW NA ZOBOWIĄZANIA**

według stanu na 31.12.2016r.

Lp.	Treść	Tytuł	Środki trwałe i W.N.	D			E		Zapasy środków obrotowych	Należność		Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy (bez podatku odroczonego)	Razem $\Sigma (B + \dots + J)$
				Należności długoterminowe	Inwestycje długoterminowe	Krótkoterminowe aktywa finansowe	F	G		H	I			
		<b>A</b>	<b>B</b>	<b>C</b>	<b>D</b>	<b>E</b>	<b>F</b>	<b>G</b>	<b>H</b>	<b>I</b>	<b>J</b>	<b>K</b>		
1.	Stan na B.O. odpisów oraz rezerw na zobowiązania (wniesione aportem)		2	269	2.393	3.756	662	58.847	170	20.102	6.967	93.168		
2.	Odpisy z tyt. aktual. wyceny					28	62	12.725	44	X	X	12.859		
3.	Utworzenie rezerw (bez pod. odr.)		X	X	X	X	X	X	X	5.591	18.966	24.557		
4.	<b>Razem zwiększenia (2+3)</b>					28	62	12.725	44	5.591	18.966	37.416		
5.	Wykorzystanie odp. I rezerw			245				32.070		331	1.997	34.643		
6.	Ustanie przyczyn, dla których dokonano (a+b):									6.042	1.686	7.728		
	a) odpisów (bez należności)							X	X	X	X			
	b) utworzenia rezerw		X	X	X	X	X	X	X	6.042	1.686	7.728		
7.	Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności		X	X	X	X	X	4.503		X	X	4.503		
8.	Inne przyczyny rozwiązania odpisów i rezerw, przesunięcia				49		20					69		
9.	<b>Razem zmniejszenia (5+6+7+8)</b>			245	49	0	20	36.573	0	6.373	3.683	46.943		
10.	<b>Stan odp. I rezerw na B.Z. (1+4 - 9), z tego:</b>		2	24	2.344	3.784	704	34.999	214	19.320	22.250	83.641		
	a) zmniejsz. aktywa trw. 1+4-9		2	24	2.344	X	X	X	X	X	X	2.370		
	b) zmniejsz. aktywa obr. 1+4-9		X	X	X	3.784	704	34.999	214	X	X	39.701		
	c) stan rezerw bilans. (bez podatku odroczonego) 1+4-9		X	X	X	X	X	X	X	19.320	22.250	41.570		

## WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia	Kwoty (zł)		Wskaźnik		Zmiana stanu wskaźnika + poprawa - pogorszenie
	za rok badany	za rok poprzedni	za rok badany	za rok poprzedni	
1	2	3	4	5	6
<b>Wskaźniki wewnętrzne (dane pochodzą z jednostki gospodarczej) - liczone w oparciu o ilość akcji</b>					
1. Wskaźnik produktywności jednej akcji (SPS) Przychody ze sprzedaży = ..... Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	302 386 418,93 ..... 149 130 538	234 983 053,28 ..... 149 130 538	2,03	1,58	0,45
2. Wskaźnik zyskowności jednej akcji (EPS) Zysk netto = ..... Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	-37 668 138,38 ..... 149 130 538	11 266 228,18 ..... 149 130 538	-0,25	0,08	-0,33
3. Wskaźnik dywidendy jednostkowej - zysku do podziału (DPS) Zysk netto przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy* = ..... Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	0,00 ..... 149 130 538	0,00 ..... 149 130 538	0,00	0,00	-
4. Wskaźnik nadwyżki finansowej na jedną akcję (CFPS) Zysk netto + amortyzacja = ..... Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	-32 250 340,28 ..... 149 130 538	16 933 107,88 ..... 149 130 538	-0,22	0,11	-0,33
5. Wskaźnik wartości księgowej jednej akcji (BVPS) Kapitał własny = ..... Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	140 967 995,04 ..... 149 130 538	179 335 068,61 ..... 149 130 538	0,95	1,20	-0,25
6. Wskaźnik maksymalizacji dywidendy (CR) Zysk netto na jedną akcję = ..... Zysk netto przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy *(dywid./1 akcję)	-0,25 ..... 0,00	0,08 ..... 0,00	0,00	0,00	-
7. Wskaźnik stopy wypłat dywidendy (PR) Dywidenda jednostkowa = ..... Zysk netto na jedną akcję	0,00 ..... -0,25	0,00 ..... 0,08	0,00	0,00	-
<b>Wskaźniki zewnętrzne (dane pochodzą z rynku kapitałowego) - liczone w oparciu o cenę rynkową akcji</b>					
8. Wskaźnik zyskowności cenowej jednej akcji (EPS/P) Zysk netto na jedną akcję x 100 = ..... Cena rynkowa jednej akcji	-0,25 ..... 1,15	0,08 ..... 1,36	-21,74	5,88	-27,62
9. Wskaźnik stopy dywidendy (DY) Dywidenda na jedną akcję* x 100 = ..... Cena rynkowa jednej akcji	0,00 ..... 1,15	0,00 ..... 1,36	0,00	0,00	-
10. Wskaźnik pokrycia dywidendy ceną rynkową jednej akcji (P/D) Cena rynkowa jednej akcji = ..... Dywidenda na jedną akcję	1,15 ..... 0,00	1,36 ..... 0,00	0,00	0,00	-
11. Wskaźnik pokrycia zysku netto ceną rynkową jednej akcji (P/E) Cena rynkowa jednej akcji = ..... Zysk netto na jedną akcję	1,15 ..... -0,25	1,36 ..... 0,08	-4,60	17,00	-21,60
12. Wskaźnik nadwyżki finansowej do ceny rynkowej akcji (CFPS/P) Zysk netto + amortyzacja na 1 akcję x100 = ..... Cena rynkowa jednej akcji	-0,22 ..... 1,15	0,11 ..... 1,36	-19,13	8,09	-27,22
13. Wskaźnik ceny rynkowej do nadwyżki finansowej na jedną akcję (P/CFPS) Cena rynkowa jednej akcji = ..... Zysk netto + amortyzacja na 1 akcję	1,15 ..... -0,22	1,36 ..... 0,11	-5,23	12,36	-17,59
14. Wskaźnik giełdowego kursu akcji (WGKA) Cena rynkowa jednej akcji = ..... Wartość nominalna jednej akcji	1,15 ..... 1,00	1,36 ..... 1,00	1,15	1,36	-0,21
15. Wskaźnik ceny rynkowej do wartości księgowej jednej akcji (BVPS) Cena rynkowa jednej akcji = ..... Wartość księgowa jednej akcji	1,15 ..... 1,04	1,36 ..... 1,20	1,11	1,13	-0,02

## Jednostki powiązane kapitałowo z jednostką dominującą

## Podstawowe dane do konsolidacji

Nazwa firmy	Dane do konsolidacji		Udziały/akcje na koniec okresu jednostki dominującej w podmiotach zależnych, współzależnych, stowarzyszonych i o zaangażowaniu pow. 5% w kapitale własnym		Zatrudnienie na 31-12-2016r.	Suma bilansowa		Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług i towarów i materiałów oraz operacji finansowych		Wynik finansowy brutto	
	1	2	3	4		5	6	7	8	9	10
	ilość (sztuki)	Wartość nominalna (tys. zł)	%		tys. zł	% udział do całej grupy kapitałowej	tys. zł	% udział do całej grupy kapitałowej	tys. zł	% udział do całej grupy kapitałowej	
Podmiot dominujący	X	X	X		479	50,34	319.384	36,46	(40.197)	(181,28)	
Jednostki zależne	X	X	X		1.794	49,66	556.587	63,54	18.023	81,28	
1) MZ Realizacje Przemysłowe SA	183.680	18.368	97,95		756	16,84	204.773	23,38	7.010	31,61	
2) MZ Konstrukcje Przemysłowe S. A	4.600	2.300	100,00		605	7,32	119.538	13,65	3.990	17,99	
3) MZ GPBP S. A	110.366	11.037	96,73		323	17,41	208.121	23,76	709	3,20	
4) BIPROHUT Sp. z o. o.	10.479	3.280	99,05		105	7,65	23.517	2,68	6.353	28,65	
5) PRINZ S. A	303.233	743	99,17		5	0,44	638	0,07	(39)	(0,17)	
Razem grupa kapitałowa (bez wyłączeń)	X	X	X		2.273	X	875.971	X	(22.174)	X	
Jednostki współzależne											
1)											
Razem jednostki współzależne (bez wyłączeń)	X	X	X		0	X	0	X	0	X	
Jednostki stowarzyszone											
Jednostki o udziale podmiotu dominującego w kapitale własnym > 5%											
Razem jednostki o udziale podmiotu dominującego w kapitale własnym > 5 %	X	X	X			X		X		X	

f